

MODELO DE OPTIMIZACION FINANCIERA PARA EL RECONOCIMIENTO CONTABLE DEL IMPUESTO DIFERIDO EN COLOMBIA. NIC12

Vilma Adriana Huertas Guzmán

Yuly Esperanza Avila Vargas

**UNIVERSIDAD TECNOLOGICA DE PEREIRA
FACULTAD DE INGENIERIA INDUSTRIAL
Tunja, Colombia**

2015

**MODELO DE OPTIMIZACION FINANCIERA PARA EL RECONOCIMIENTO
CONTABLE DEL IMPUESTO DIFERIDO EN COLOMBIA. NIC12**

**Vilma Adriana Huertas Guzmán
Yuly Esperanza Avila Vargas**

Asesor: Dr. Carlos Moyano.

**UNIVERSIDAD TECNOLOGICA DE PEREIRA
FACULTAD DE INGENIERIA INDUSTRIAL
Tunja, Colombia**

2015

Tabla de contenido

INTRODUCCIÓN	1
1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	3
1.1. DIAGNOSTICO O SITUACION DEL PROBLEMA.....	3
1.2 FORMULACION DEL PROBLEMA	5
1.2.1 Definición del problema	5
1.2.2. Sistematización del problema	5
2. DELIMITACIÓN	6
4. JUSTIFICACION.....	9
5. MARCO REFERENCIAL.....	11
5.1. Marco Teórico.....	11
NIFF.....	19
Valor razonable de activos y pasivos.....	20
5.2. Marco Conceptual	21
Resultado contable:	21
Impuesto Corriente:	21
Pasivos por impuestos diferidos:	21
Activos por impuestos diferidos:	21
Diferencias temporarias:	22
Las diferencias temporarias imponibles:.....	22
Las diferencias temporarias deducibles:.....	22

Base Fiscal de un activo:	22
5.3. Marco Legal.....	23
LEY 1314 DE 2009: Convergencia contable.....	23
Decreto 3023 de 2013:	24
Norma Internacional de Contabilidad 12 (NIC): Impuesto Diferido	25
6. DISEÑO METODOLÓGICO.....	25
6.1. Tipo de Investigación	25
6.2 Método de Investigación	25
6.3. Fuentes de Información	26
6.3.1 Fuentes Primarias:.....	26
6.3.2 Fuentes Secundarias:	26
6.3.3. Población y muestra	26
7. Características de la norma tributaria en Colombia respecto al reconocimiento diferido	26
8. Identificación de las diferencias temporarias entre el valor tributario y el valor financiero al revelar los activos y pasivos, de acuerdo a la NIC 12 impuesto diferido.	32
9. Diseño de una herramienta de optimización financiera para el reconocimiento contable a valor actual y futuro en la información financiera y tributaria a revelar y presentar.....	37
10. Evaluación financiera y tributaria de la gestión al aplicar el modelo de optimización financiera a valor actual y futuro para el reconocimiento de activos y pasivos por impuesto diferido – norma internacional contable 12 (NIC12)	44

11. Modelo financiero	47
Ingreso de Información:	48
Diferencias temporales Colombia	50
Cuadros de Resultados	59
Análisis de impuesto diferido por pagar	62
Se determina el valor Creado o destruido teniendo en cuenta los puntos anteriores.....	62
Ejercicio Práctico:	64
Cuadros de Resultados	64
11. CONCLUSIONES.....	69
12. RECOMENDACIONES	70
13. Bibliografía	71
14. ANEXOS	74

Lista de tablas

Tabla	Pág.
Tabla No 1	29
Tabla No 2	29
Tabla No 3	34
Tabla No 4	35
Tabla No 5	37
Tabla No 6	38
Tabla No 7	49
Tabla No 8	50-51
Tabla No 9	52
Tabla No 10	53-59
Tabla No 11	60
Tabla No 12	61
Tabla No 13	63
Tabla No 14	65
Tabla No 15	66
Tabla No 16	67

RESUMEN

La presente investigación tiene por objetivo principal diseñar un modelo de optimización Financiera para el reconocimiento contable del impuesto diferido en Colombia– norma internacional contable 12 (nic12) y su incidencia en la información financiera a revelar, se parte de hacer un seguimiento bibliográfico desde las diferentes teorías que sean desarrollado a la luz de la temática central, se propone un estudio de caso dentro de la metodología y finalmente una propuesta de utilidad a las necesidades de las empresas en el sector real, que permita la idónea evaluación y reconocimiento de estos hechos económicos con el fin de mejorar la toma de decisiones y su incidencia e impacto en la información financiera a revelar y presentar.

Palabras clave: Contabilidad, estados financieros, norma internacional, utilidad

ABSTRAC

The present investigation(research) there has for principal aim(lens) design a model of Financial optimization for the countable recognition of the tax deferred in Colombia - international countable norm 12 (nic12) and his(her,your) incident in the financial information to revealing, splits of doing a bibliographical follow-up from the different theories that are developed in the light of the central subject matter, one proposes a study of case inside the methodology and finally an offer of usefulness(utility) to the needs of the companies in the royal(real) sector, which allows the suitable evaluation and recognition of these economic facts in order to improve the capture of decisions and his(her,your) incident and I affect the financial information to revealing and presenting.

Key words: Accounting, financial statements, international norm, usefulness(utility)

INTRODUCCIÓN

Para empezar, se debe señalar que en la actualidad las pequeñas, medianas y grandes empresas, dado como necesidad, deben implementar sistemas contables, que les permitan con exactitud saber cuáles han sido sus pérdidas o ganancias frente a su labor comercial, que les permite entre otras cosas mayor transparencia y claridad en la información que se refleja en los estados financieros.

Los sistemas contables, debido a su auge en el mercado, que como ya se dijo se han hecho necesarios dentro de cualquier entidad, empresa, institución, o ámbito en el que se generen entradas y salidas de dinero; se han venido actualizando, mejorando y tecnificando a la luz de una sociedad mediada por las nuevas tecnologías, por lo que hablar de sistemas de medición es muy común.

Para que las empresas puedan participar en el nuevo mundo de los negocios, es necesario que hablen un lenguaje financiero y económico común; por consiguiente, estas empresas necesitan un medio de comunicación que sea confiable, que facilite las relaciones económicas, comerciales y que sea un mecanismo de control, como la Contabilidad y los informes generados por ella. ¹

1

Cano, A. (2010). Análisis de la norma internacional de contabilidad (NIIF/NIC) No. 8 (Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores) y sus principales efectos en el Estatuto Tributario colombiano. *Cuadernos de contabilidad*.

De este modo La norma internacional de Contabilidad 12 exige que las entidades contabilicen las consecuencias fiscales de las transacciones y otros sucesos de la misma manera que contabilizan esas mismas transacciones o sucesos económicos que permita reconocer el impuesto diferido actual y futuro, en su activo y/o pasivo y su incidencia en la revelación de su información financiera. El problema a no revelar de manera adecuada los impuestos diferidos, los flujos de caja libre se verán afectados para poder reflejar de manera adecuada la información financiera de la compañía después de cubrir los impuestos.

En ese sentido, el objeto primordial de la NIC 12, es establecer la forma contable y tratamiento que se deberá dar al impuesto a la renta y determinar si será recuperado en el futuro el importe que genere. Por consiguiente, la empresa debe identificar los motivos de las diferencias entre la base tributaria y la financiera. Si las diferencias se compensan en el tiempo, son diferencias temporales o son permanentes si no se compensan en el tiempo. La NIC 12, tiene como objetivo detallar la presentación de información básica y complementaria referente a dichos activos y pasivos por impuestos diferidos, es decir a que se registren contablemente los efectos tributarios de las operaciones contables en un valor razonable del activo o pasivo no corriente, el cual afectara cuentas de utilidades retenidas o cuentas patrimoniales, diferenciando entre los fiscal y tributario.

Hacer un estudio al respecto de esta norma, permite ver que tan objetiva es la información que se analiza dentro de los estados financieros de cualquier empresa.

1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. DIAGNOSTICO O SITUACION DEL PROBLEMA

Para empezar se debe reconocer actualmente se están presentando cambios en la contabilidad debido a la inclusión de Normas Internacionales de Información Financiera, cuya finalidad es buscar la uniformidad para la aplicación de principios de contabilidad que utilizan las organizaciones para emitir y revelar información financiera. Esto hace la necesidad de crear un modelo que vea los aspectos puntuales sobre el impacto financieros y tributario en lo relacionado con el impuesto diferido, donde han surgido una infinidad de interpretaciones, conceptos y aplicaciones especialmente por la Dirección de Impuestos y aduanas nacionales Dian; ocasionando en los sistemas contables, una información de utilidad o exigencia establecida por el ente de control fiscal, pasando a un segundo plano las actividades propias del negocio sea de inversión y financiación que deben realizar los directivos del negocio, como por ejemplo utilizar métodos establecidos por la norma fiscal sin importar si son acordes o no con la realidad económica de la actividad.

Por consiguiente, esto ha hecho ver la necesidad de realizar ajustes a su forma de registro y aplicación de políticas contables, surgiendo en cada cierre diferencias en la presentación de estados financieros; como por ejemplo diferencias en las depreciaciones por métodos y vida útil, amortización de intangibles, amortización de diferidos, reconocimiento de ingresos en períodos diferentes, entre otros. Creando incertidumbre a los órganos de control si el valor del impuesto a pagar debería ser más alto.

Ahora, se debe reconocer en Colombia las empresas deben reconocer un activo y/o pasivo por impuesto diferido y revelarlo en la información financiera, para lo cual no existe un modelo que reconozca el impuesto diferido activo y/o pasivo, actual y futuro en su información financiera bajo Norma Internacional Contable 12 (NIC12).²

Esto nos permitirá realizar conciliaciones contables y tributarias que permita explicar porque una cifra que está en el sistema contable, quedo incluida en la declaración tributaria por otro valor, teniendo en cuenta la normatividad contable vigente.

² Tomado de http://www.plangeneralcontable.com/?tit=guia-de-las-normas-internacionales-de-contabilidad-nic-&name=GeTia&contentId=man_nic&manPage=32

1.2 FORMULACION DEL PROBLEMA

1.2.1 Definición del problema

¿Cómo diseñar un modelo de optimización Financiera para el reconocimiento contable del impuesto diferido – norma internacional contable 12 (nic12) y cuál es el impacto en la información financiera a revelar?

1.2.2. Sistematización del problema

Por medio de las siguientes preguntas que se formulan se pretende conocer a fondo las necesidades y requerimientos

- ¿Cuáles son las características que tiene la norma tributaria en Colombia respecto al reconocimiento del impuesto diferido?
- ¿Cuáles son las características de la Norma de Internacional Contable Nic12?
- ¿Qué efectos tendrá los estados financieros con la aplicación y no aplicación de la NIC 12?
- ¿Qué características tendría el modelo para ser eficaz y eficiente para el reconocimiento contable actual y futuro en la información financiera a revelar?

2. DELIMITACIÓN

El objeto primordial de la NIC 12³, es establecer la forma contable y tratamiento que se deberá dar al impuesto a la renta y determinar si será recuperado en el futuro el importe que genere. Por consiguiente, la empresa debe identificar los motivos de las diferencias entre la base tributaria y la financiera. Si las diferencias se compensan en el tiempo, son diferencias temporales o son permanentes si no se compensan en el tiempo. La NIC 12, tiene como objetivo detallar la presentación de información básica y complementaria referente a dichos activos y pasivos por impuestos diferidos, es decir a que se registren contablemente los efectos tributarios de las operaciones contables en un valor razonable del activo o pasivo no corriente, el cual afectara cuentas de utilidades retenidas o cuentas patrimoniales, diferenciando entre los fiscal y tributario.

Un impuesto diferido, se origina al realizar la comparación entre la utilidad contable después de aplicar las NIC versus la utilidad contable luego de la conciliación tributaria. Las alternativas que existen según esta norma para realizar el reconocimiento del impuesto a las ganancias son el método del diferido o del estado de resultados, y; método del masivo o del balance.

La norma internacional de Contabilidad 12 exige que las entidades contabilicen las consecuencias fiscales de las transacciones y otros sucesos de la misma manera que contabilizan esas mismas transacciones o

³ Tomado de http://www.plangeneralcontable.com/?tit=guia-de-las-normas-internacionales-de-contabilidad-nic-&name=GeTia&contentId=man_nic&manPage=32

sucesos económicos que permita reconocer el impuesto diferido actual y futuro, en su activo y/o pasivo y su incidencia en la revelación de su información financiera.

El procedimiento contable del impuesto diferido ha sido objeto de discusión durante los últimos años en el área empresarial y profesional a nivel internacional y hoy en día con la reciente aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera, específicamente la NIC 12 Impuesto a las ganancias entra en discusión en Colombia.

En el método de resultado utilizado en Colombia, solo se reconocen las diferencias temporarias y su efecto impositivo al medir reconocer y revelar las diferencias fiscales y contables de ingresos costos y gastos “Cuentas de Resultados” y el método del pasivo o enfoque de Balance reconoce las diferencias temporarias en el reconocimiento y valuación de los activos y pasivos además de los ingresos costos y gastos teniendo en cuenta todos los hechos económicos con efectos futuros, de tal manera que el importe en resultados implicara una mayor o menor utilidad y en consecuencia una mayor participación a la Hacienda Pública a través de impuestos, y para la empresa un menor valor de utilidades propias para los aportantes del capital en el presente y en el futuro y en consecuencia menor valor a capitalizar. Colombia actualmente utiliza el método Diferido el cual no es aceptado por la

NIC 12⁴, la cual utiliza el método del pasivo. En este orden es muy posible que el impacto financiero y tributario implique altos costos financieros y disminución de las ganancias de las Empresas existentes hoy en Colombia, sin un modelo de optimización financiero adecuado para la medición de estos valores.

Y como consecuencia de ello esta investigación propende por una propuesta de utilidad a las necesidades de las empresas en el sector real, que permita la idónea valuación y reconocimiento de estos hechos económicos con el fin de mejorar la toma de decisiones y su incidencia e impacto en la información financiera a revelar y presentar.

3. OBJETIVOS

3.1. OBJETIVO GENERAL

Diseñar un modelo de Optimización Financiera para el reconocimiento contable del impuesto diferido en Colombia– norma internacional contable 12 (nic12) y su incidencia en la información financiera a revelar

3.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Describir las características que tiene la norma tributaria en Colombia y norma Internacional Contable NIC 12 respecto al reconocimiento del impuesto diferido

⁴ Gonzales, J. (2014). Efecto de la aplicación de la NIC 12 impuesto diferido en los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 en las empresas presentados bajo NIIF. *Universidad de Guayaquil*.

- Identificar el efecto que tiene la aplicación y no aplicación del impuesto diferido NIC 12 en los estados financieros.
- Elaborar en Excel un ejercicio de reconocimiento contable de impuesto diferido en la información financiera a revelar.

4. JUSTIFICACION

La NIC 12 exige el reconocimiento de activos por impuestos diferidos, cuando sea probable que la empresa disponga de ganancias fiscales en el futuro para realizar el activo por impuestos diferidos. Cuando una empresa tenga un historial de pérdida, habrá de reconocer un activo por impuesto diferido solo en la medida que tenga diferencias temporarias imponibles en cuantía suficiente, o bien disponga de otro tipo de evidencia sobre la existencia de beneficios fiscales disponibles en el futuro.

El impuesto a las ganancias impuesto diferido, surge del efecto impositivo sobre la diferencia al comparar los valores reconocidos contablemente en el balance general (estado de la situación financiera) como activo o pasivo y su base fiscal, en la medida en que en un futuro genere beneficios (deducciones) o sacrificios (gravables).

En el método de resultado utilizado en Colombia, solo se reconocen las diferencias temporarias y su efecto impositivo al medir reconocer y revelar las diferencias fiscales y contables de ingresos costos y gastos “Cuentas de Resultados” y el método del pasivo o enfoque de Balance reconoce las

diferencias temporarias en el reconocimiento y valuación de los activos y pasivos además de los ingresos costos y gastos teniendo en cuenta todos los hechos económicos con efectos futuros, de tal manera que el importe en resultados implicara una mayor o menor utilidad y en consecuencia una mayor participación a la Hacienda Pública a través de impuestos, y para la empresa un menor valor de utilidades propias para los aportantes del capital en el presente y en el futuro y en consecuencia menor valor a capitalizar.

En Colombia actualmente utiliza el método Diferido el cual no es aceptado por la NIC 12⁵, la cual utiliza el método del pasivo. En este orden es muy posible que el impacto financiero y tributario implique altos costos financieros y disminución de las ganancias de las Empresas existentes hoy en Colombia, sin un modelo de optimización financiero adecuado para la medición de estos valores. Y como consecuencia de ello esta investigación propende por una propuesta de utilidad a las necesidades de las empresas en el sector real, que permita la idónea valuación y reconocimiento de estos hechos económicos con el fin de mejorar la toma de decisiones y su incidencia e impacto en la información financiera a revelar y presentar.

⁵ Tomado de http://www.plangeneralcontable.com/?tit=guia-de-las-normas-internacionales-de-contabilidad-nic-&name=GeTia&contentId=man_nic&manPage=32

5. MARCO REFERENCIAL

5.1. Marco Teórico

El impuesto diferido en Colombia según el Decreto 2649 de 1990 se dan por activos diferidos y por pasivos diferidos. Los activos diferidos según el Artículo 67 del Decreto 2649 de 1993⁶ están los Gastos anticipados, tales como intereses, seguros, arrendamientos y otros incurridos para recibir en el futuro servicios y lo Cargos diferidos, que representan bienes o servicios recibidos de los cuales se espera obtener beneficios económicos en otros períodos. Los pasivos diferidos según el Artículo 78 del Decreto 2649 de 1993, se da cuando se paga menos impuesto del que debe pagar. Dependiendo de si la diferencia del impuesto determinado en la liquidación privada del contribuyentes es superior o menor, el impuesto diferido puede ser débito o crédito

Como se puede observar de lo dicho por los principios de contabilidad generalmente aceptados, el impuesto diferido surge por las diferencias temporales que implican un mayor o menor pago de impuesto, de lo que se concluye que el mayor o menor impuesto pagado como resultado de las diferencias permanentes no se pueden calificar como impuesto diferido.

⁶ Torres, M., & Sánchez, M. (2012). . Impacto en la presentación de los estados financieros por el tratamiento contable de los diferidos bajo normas internacionales de contabilidad en Colombia. *Gest. Soc.*, 5, pp. 147-179.

La forma de contabilización del impuesto diferido por diferencias temporales que impliquen el pago de un mayor impuesto en el año corriente, se registran al débito, calculado a tasas actuales, siempre que exista una expectativa razonable de que se generará suficiente renta gravable en los períodos en los cuales tales diferencias se revertirán. La diferencia temporal se da por la diferencia entre la utilidad contable y la renta líquida fiscal.⁷

Esta situación da lugar a concluir que la utilidad determinada según los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, sea diferente a lo que muestra la renta líquida gravable determinada en la norma tributaria. Y que al compararlos se determina una diferencia y es lo que se conoce como impuesto de renta diferido. Pero solamente lo pueden aplicar las empresas o personas que estén obligadas a llevar contabilidad, para poder reconocer los hechos económicos realizados y esto solamente se verifica por contabilidad.

Entonces se puede precisar que las diferencias temporales o permanentes tienen efectos en periodos posteriores. Como ya se mencionó están las diferencias temporales y diferencias permanentes, las diferencias temporales son aquellas que permiten ser subsanadas, revertidas o corregidas en periodos futuros. Mientras que las diferencias permanentes son aquellas que no permiten ser subsanados o revertidos en periodos futuros, estas implican mayor impuesto en el período.

⁷ Norma de Internacional de contabilidad 12. Impuesto Diferido. NIC 12.

Cuando no hay utilidad, o cuando la utilidad contable, o la renta líquida, es inferior a la renta presuntiva, se debe pagar sobre esta última, razón por la cual se paga un mayor impuesto, el cual se puede revertir en la medida en que dentro de los cinco años siguientes, se puede compensar con la renta líquida, el exceso de renta presuntiva sobre la ordinaria, en los términos del artículo 189 del estatuto tributario implica, que en los años en los que se compense el exceso de la renta presuntiva sobre la renta líquida, se pague un menor impuesto, puesto que esta compensación permite disminuir la base gravable.

La Norma Internacional de Contabilidad 12 (NIC 12)⁸, Contabilización de Impuestos sobre las Ganancias y debe ser aplicada en la contabilización del impuesto sobre las ganancias. Su propósito es incluir todos los impuestos sean nacionales o extranjeros sujetas a esta imposición, subvenciones que puedan originar diferencias temporarios o deducciones fiscales.

La NIC 12 original exige a las empresas que contabilicen los impuestos diferidos utilizando el método de diferimiento o el método del pasivo, conocido también como método del pasivo en la cuenta de resultados. La Ni 12 (revisada) prohíbe el, método de diferimiento y exige la aplicación de otra variante del método del pasivo, conocido como método del pasivo basado en el balance⁹.

⁸ Tomado de http://www.plangeneralcontable.com/?tit=guia-de-las-normas-internacionales-de-contabilidad-nic-&name=GeTia&contentId=man_nic&manPage=32

⁹ Norma Internacional de Contabilidad 12. NIC 12. p 3.

El método del pasivo que se basa en la cuenta de resultados, se centra en las diferencias temporales de ingresos y gastos, mientras que el basado en el balance contempla también las diferencias temporarias surgidas de los activos y de los pasivos exigibles. Las diferencias temporales en la cuenta de resultados son diferencias entre la ganancia fiscal y el resultado contable, que se originan en un ejercicio y revierten en otro u otros posteriores. Las diferencias temporarias en el balance son las que existen sobre la base fiscal de un activo o pasivo y su importe en libros, dentro del balance. La base fiscal de un activo o pasivo es el valor atribuido a los mismos para efectos fiscales.¹⁰

Todas las diferencias temporales son también diferencias temporarias. Las diferencias temporarias también que a las transacciones que dan origen a diferencias temporales:

- ✓ Dependientes asociadas o negocios conjuntos que no hayan distribuido todas sus ganancias a la dominante o al inversor;
- ✓ Activos que se revaloricen contablemente, sin hacer un ajuste similar a efectos fiscales; y
- ✓ El coste de una combinación de negocios se distribuirá entre los activos identificables adquiridos y los pasivos identificables asumidos, tomando como referencia los valores razonables de estos pero sin hacer un ajuste equivalente a efectos fiscales.

¹⁰ Lefevre, A. (Universidad de Argentina). Impuesto Diferido. 2001.

Además hay algunas diferencias temporarias que no son diferencias temporales¹¹ por ejemplo, que las diferencias temporarias que surgen cuando:

- ✓ Los activos y pasivos no monetarios de una entidad que se valoran en una moneda funcional pero la pérdida o ganancia tributables se determina en una moneda diferente
- ✓ Los activos y pasivos no monetarios de la empresa se re expresan siguiendo lo dispuesto en la NIC 29 información financiera en económicas hiperinflacionarias;
- ✓ El importe en libros de un activo o un pasivo difiere, en el momento de su reconocimiento inicial, de su base fiscal correspondiente.

La NIC 12¹² exige el reconocimiento de activos por impuestos diferidos, cuando sea probable que la empresa disponga de ganancias fiscales en el futuro para realizar el activo por impuestos diferidos. Cuando una empresa tenga un historial de pérdida, habrá de reconocer un activo por impuesto diferido solo en la medida que tenga diferencias temporarias imponibles en cuantía suficiente, o bien disponga de otro tipo de evidencia sobre la existencia de beneficios fiscales disponibles en el futuro.

¹¹ <http://www.normasinternacionalesdecontabilidad.es/nic/pdf/NIC12.pdf>. P 2.

¹² Tomado de http://www.plangeneralcontable.com/?tit=guia-de-las-normas-internacionales-de-contabilidad-nic-&name=GeTia&contentId=man_nic&manPage=32

La Nic 12¹³ prohíbe reconocer los impuestos a pagar por las ganancias no distribuidas de las dependientes o asociadas, siempre que se den las dos condiciones siguientes:

- ✓ La dominante, inversora o participante sea capaz de controlar el momento de la reversión de la diferencia temporaria; y
- ✓ Sea probable que la diferencia temporaria no revierta en un futuro previsible.
- ✓ La empresa debe reconocer un pasivo por impuesto diferido en el caso de haberse realizado revalorizaciones de activos.
- ✓ Las consecuencias fiscales de la recuperación del importe en libros de ciertos activos o pasivos pueden depender de la forma en que se recuperen o se paguen, respectivamente.
- ✓ La Nic 12 prohíbe el descuento de impuestos anticipados y diferidos (combinaciones de negocios).
- ✓ Se debe clasificar como activos o pasivos corrientes los activos o pasivos por impuestos diferidos.
- ✓ Los saldos deudores y acreedores que representen impuestos anticipados y diferidos deben cumplir las condiciones en la NIC 32, instrumentos Financieros: Presentación e información a revelar.

Para la explicación en las notas la Nic 12¹⁴ exige que se tome explicación por:

¹³ Tomado de http://www.plangeneralcontable.com/?tit=guia-de-las-normas-internacionales-de-contabilidad-nic-&name=GeTia&contentId=man_nic&manPage=32

Una conciliación de las cifras que representen el gasto (ingreso) por impuestos y el resultado de multiplicar el resultado contable por el tipo o tipos impositivos aplicables

Una conciliación numérica de los importes representativos del tipo impositivo medio efectivo y el tipo impositivo existente.

Y los cambios en el tipo o tipos impositivos aplicables, en comparación con los del ejercicio anterior.

Además, se debe revelar: el importe de los activos y pasivos por impuestos diferidos que se hayan reconocido y el importe de los gastos o ingresos procedentes de los impuestos diferidos reconocidos en la cuenta de resultados, si esta información no resulta evidente al considerar los cambios en los saldos recogidos en el balance.

Entonces una diferencia temporaria imponible se contabiliza a cuenta de pasivo por impuesto diferido y una diferencia temporaria deducible se contabiliza a una cuenta del activo por impuesto diferido.

Las diferencias temporarias imponibles surgen por:

- Ingresos financieros ordinarios hasta que se cobren.
- Las cuotas de depreciación o amortización pueden ser calculadas por diferentes métodos, como depreciación acelerada.
- Los costos de desarrollo pueden ser objeto de capitalización y amortización.

¹⁴ Tomado de http://www.plangeneralcontable.com/?tit=guia-de-las-normas-internacionales-de-contabilidad-nic-&name=GeTia&contentId=man_nic&manPage=32

- El costo de la combinación de negocios se distribuirá mediante el reconocimiento de los activos identificables adquiridos y los pasivos identificables asumidos por sus valores razonables, en la fecha de adquisición. Por ejemplo que la base fiscal del activo sea el costo de la adquisición del propietario anterior.
- Revalorización de los activos y no se hace el ajuste similar a efecto fiscal.
- Por el Fondo de Comercio surgido en combinación de negocios se valorara por el exceso del coste de la combinación sobre la participación de la entidad adquirente en el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la adquirida.
- También pueden aparecer diferencias temporarias, cuando al registrar por primera vez un activo o un pasivo, una parte o la totalidad de su valor no son deducibles a efectos fiscales.¹⁵

Las diferencias temporarias deducibles surgen por:

- Reconocimiento de un activo por impuesto diferido.
- Reconocimiento de un pasivo cuya salida de recursos incorporen beneficios económicos.
- Las prestaciones que tiene derecho el empleado por retiro, siempre y cuando los pague en efectivamente a los trabajadores, o haga las

¹⁵ Tomado de http://www.plangeneralcontable.com/?tit=guia-de-las-normas-internacionales-de-contabilidad-nic-&name=GeTia&contentId=man_nic&manPage=32

correspondientes aportaciones a un fondo externo para que los gestione.

- Los costos incurridos en investigación cuya deducción a efectos fiscales este permitida a ejercicios contables posteriores.
- Los activos que puedan se revalorizados sin que se haga una ajuste similar tributario.
- Las oportunidades de planificación fiscal son acciones que la empresa puede emprender para crear o incrementa ganancias fiscales en un determinado ejercicio, antes de que prescriba la posibilidad de deducir una perdida fiscal u otro crédito por operaciones anteriores en el tiempo.

NIFF

Se identifica que surgen por la necesidad de estandarizar los principios de contabilidad a nivel internacional y dar una guía metodológica para el reconocimiento de los hechos contables “Es el conjunto de normas e interpretaciones de carácter técnico, aprobadas, emitidas y publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Conocido por sus siglas en inglés como el IASB)”¹⁶

¹⁶ Vasco, F. (Sin fecha). *Semana de actualización tributaria (NIFF)*. Medellín: Camara de comercio de Medellín para Antioquia.

Valor razonable de activos y pasivos

Entendido, como el criterio de medición que pretende garantizar una mayor exactitud en la cuantificación de los activos y pasivos de una empresa tal como señalan “el precio (también entendido como precio de salida) que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado (principal o más ventajoso) en la fecha de medición” ¹⁷

De este modo, el valor razonable pretende acercar más a la realidad la información consignada en los estados financieros es por esto:

Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, al medir el valor razonable, una entidad tendrá en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes del mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición. ¹⁸

¹⁷ Vázquez, N., & Díaz, M. (2013). *Normas Internacionales de Información Financiera (NIFF-IFRS)*. Barcelona: Profit. p.52

¹⁸ Franco, W. (2011). *El principio de medición; el uso del costo histórico y el valor razonable en las mediciones contables*.

5.2. Marco Conceptual

Resultado contable:

Es la ganancia neta o la pérdida neta el ejercicio antes de deducir el gasto por el impuesto sobre las ganancias

Impuesto Corriente:

Es la cantidad a pagar (recuperar) por el impuesto sobre las ganancias (pérdida) fiscal del ejercicio. Por el impuesto corriente a pagar una entidad reconocerá un pasivo por impuesto corriente. Si el importe pagado excede el importe adeudado, la entidad reconocerá un activo por impuesto corriente.

Pasivos por impuestos diferidos:

Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en ejercicios futuros relacionados con las diferencias temporarias imponibles.

Activos por impuestos diferidos:

Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en ejercicios futuros, relacionados con diferencias temporarias deducibles, la compensación de pérdidas obtenidas en ejercicios anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal y la compensación de créditos no utilizados procedentes de ejercicios anteriores.

Diferencias temporarias:

Son las divergencias que existen entre el importe en libros de un activo o un pasivo y el valor que se constituye la base fiscal de los mismos. Pueden ser diferencias temporarias imponibles y diferencias temporarias deducibles.

Las diferencias temporarias imponibles:

son aquellas diferencias de cantidades gravables al determinar la ganancia (perdida) fiscal de ejercicios futuros cuando el importe de libros del activo o la deuda sea recuperado o cancelado.

Las diferencias temporarias deducibles:

Son aquellas diferencias de cantidades deducibles al determinar la ganancia (perdida) fiscal de ejercicios futuros cuando el importe de libros del activo o la deuda sea recuperado o cancelado.

Para saber si la diferencia temporaria es imponible o deducible, es más fácil considerar independientemente si el elemento que produce la diferencia es de activo o de pasivo y si su valor contable es mayor o menor que su base fiscal.

Base Fiscal de un activo:

Es el importe que será deducible, a efectos fiscales, de los beneficios económicos que obtengan la empresa en el futuro, cuando recupere el importe en libros de dicho activo. Si tales beneficios económicos no tributan la base fiscal será igual a su importe en libros.

5.3. Marco Legal

LEY 1314 DE 2009: Convergencia contable

ARTÍCULO 1. OBJETIVOS DE ESTA LEY.

Por mandato de esta ley, el Estado, bajo la dirección del Presidente la República y por intermedio de las entidades a que hace referencia la presente ley, intervendrá la economía, limitando la libertad económica, para expedir normas contables, de información financiera y de aseguramiento de la información, que conformen un sistema único y homogéneo de alta calidad, comprensible y de forzosa observancia, por cuya virtud los informes contables y, en particular, los estados financieros, brinden información financiera comprensible, transparente y comparable, pertinente y confiable, útil para la toma de decisiones económicas por parte del Estado, los propietarios, funcionarios y empleados de las empresas, los inversionistas actuales o potenciales y otras partes interesadas, para mejorar la productividad, la competitividad y el desarrollo armónico de la actividad empresarial de las personas naturales y jurídicas, nacionales o extranjeras. Con tal finalidad, en atención al interés público, expedirá normas de contabilidad, de información financiera y de aseguramiento de información, en los términos establecidos en la presente ley.¹⁹

¹⁹ Tomado de <http://puc.com.co/normatividad/ley-1314-2009/>

Decreto 3023 de 2013:

Este decreto actualiza los estándares aprobados en el decreto 2784 de 2012, y que ahora se extiende a las modificaciones efectuadas por IASB al estándar pleno (IFRS Full) hasta el mes de Agosto de 2013.

Este decreto debe entenderse como un complemento modificadorio y no como una derogatoria del decreto 2784/12 pues solamente hace referencia a los siguientes estándares²⁰:

- **NIC 1:** Presentación de Estados Financieros
- **NIC 16:** Propiedades planta y equipo
- **NIC 27:** Estados Financieros Separados
- **NIC 32:** Instrumentos financieros: presentación
- **NIC 34:** Información financiera intermedia
- **NIIF 1:** Aplicación por primera vez de las Normas internacionales de información Financiera
- **NIIF 10:** Estados financieros consolidados
- **NIIF 11:** Acuerdos conjuntos
- **NIIF 12:** Información a revelar sobre participaciones en otras entidades

²⁰Tomado de <http://actualicese.com/actualidad/2014/02/07/resumen-de-decretos-que-egulan-la-contabilidad-en-colombia/>

Norma Internacional de Contabilidad 12 (NIC): Impuesto Diferido

Estatuto tributario 2015

6. DISEÑO METODOLOGICO

6.1. Tipo de Investigación

Esta investigación es de tipo descriptiva y explicativa, iniciando con el estudio en rubros y hechos económicos específicos, se procede a la recolección, análisis interpretación y aprobación de la información para así diseñar el Modelo de Optimización Financiera para el reconocimiento de activos y pasivos por impuesto diferido – norma internacional contable 12 (nic12) y su incidencia en la información financiera a revelar. Con un diseño documental, a fin de cumplir con los objetivos planteados, y se estableció una estructura por capítulos, organizados según su coherencia y relevancia.

6.2 Método de Investigación

El método de investigación a aplicar es estudio de caso ya que permite conocer la realidad, a partir de la identificación de partes que componen un todo (análisis) o como respuesta a aplicación del conocimiento gradual de la realidad. Conociendo la relación causa y efecto dentro de los componentes de estudio, y finalmente se integran estas partes para realizar un estudio holístico e integral (síntesis)²¹

²¹MENDEZ, A. Carlos Eduardo. Metodología Diseño y desarrollo del proceso de investigación con énfasis en ciencias empresariales, cuarta edición, Limusa, México, 2014.

6.3. Fuentes de Información

6.3.1 Fuentes Primarias:

- **Entrevistas:** Aplicada a los directivos y empleados de la Empresa
- **Charlas Informales:** Aplicada al representante legal y contador Público y otros empleados profesionales de la empresa.
- **Documentos:** Archivos, soportes y estados Financieros
- **Observación:** Durante las actividades laborales

6.3.2 Fuentes Secundarias:

- Libros, publicaciones, artículos y bibliografía acorde a la Investigación

6.3.3. Población y muestra

Mediana Empresa del Sector Real en Colombia. Perteneciente al Grupo 1 o 2 de las normas Internacionales de Información Financiera en Colombia

7. CARACTERISTICAS DE LA NORMA TRIBUTARIA EN COLOMBIA RESPECTO AL RECONOCIMIENTO DIFERIDO

En Colombia la normatividad contable se encuentra regulada por la Ley 43 de 1990, por la cual se reglamenta la profesión del Contador Público y el decreto 2649 de 1993, por el cual se dictan los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia.

Se viene reflejando que la realidad económica de una empresa depende más de las exigencias que da la Dirección de Impuestos y aduanas Nacionales Dian a través del estatuto tributario; que las que da los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia. Esto ocasiona que las empresas al determinar su cargas tributarias no tengan en cuenta las diferencias que puedan ajustarse en periodos siguientes. Prueba de ello es que desde la norma fiscal se toman decisiones por ejemplo como el método de depreciación, que para algunos entes, no es lo adecuado, porque su realidad económica es diferente.

En el Artículo 26 del Decreto 2160 de 1986,²² ya expresaba el termino de impuesto diferido refiriéndose, “El efecto en el impuesto sobre la renta originado por el reconocimiento de ingresos, cosos y gastos para los fines tributarios en períodos diferentes de los utilizados por propósitos contables, se debe registrar como impuesto diferido”. Este concepto fue mejorado con el artículo 67 de Decreto 2649 de 1993²³ expresa “que representan bienes o servicios recibidos de los cuales se espera obtener beneficios económicos en otros períodos”. Los pasivos diferidos según el Artículo 78 del Decreto 2649 de 1993, se da cuando se paga menos impuesto del que debe pagar.

²². Congreso de la Republica de Colombia. (1986). Artículo 26 del decreto 2160.

²³ Congreso de la Republica de Colombia. (1993). el artículo 67 de Decreto 2649

El impuesto diferido es el valor a paga (recuperar) sobre las ganancias tomando como base la ganancia (perdida) fiscal, calcula de la siguiente manera:

+ Ingresos fiscales

Menos Costos fiscales

Menos Deducciones

= Renta líquida Ordinara

Menos las compensaciones

= Renta Liquida

Renta Presuntiva

La mayor entre renta Líquida o Renta presuntiva

Suma otras rentas gravables

Resta Rentas exentas

Igual Renta Líquida Gravable

Impuesto sobre la renta líquida gravable

= Impuesto neto de Renta. Más Impuesto a las ganancias Ocasionales

Total impuesto a cargo – corriente

El resultado anterior denominado impuesto corriente se reconoce como un pasivo en la medida que no haya sido pagada o como una activa (deudor) si lo pagada excede el valor a paga del año.

Su medición se realiza midiendo el valor a pagar (o recuperar) de la autoridad fiscal usando las normas y tasa vigentes en la fecha del balance.

Lo anterior se puede evidenciar en las siguientes tablas:

Registro contable saldo acreedor (pasivo)

	DEBE	CREDITO
Gasto Impuesto de Renta	XXXX	
Impuesto por Pagar		XXXX
Impuesto diferido Crédito		XXX
SALDOS	XXXX	XXXX

Tabla No 1. Fuente propia

Registro contable saldo deudor (activo)

	DEBE	CREDITO
Gasto Impuesto de Renta	XX XX	
Impuesto de renta por cobrar	XXXX	
Impuesto diferido Crédito		XXX
SALDOS	XXXX	XXXX

Tabla No 2. Fuente propia

De este modo, al hacer el análisis del impuesto a las ganancias impuesto diferido, surge del efecto impositivo sobre la diferencia al comparar los valores reconocidos contablemente en el balance general (estado de la situación financiera) como activo o pasivo y su base fiscal, en la medida en que en un futuro genere beneficios (deducciones) o sacrificios (gravables).

Al comparar las cifras contables con las cifras fiscales surgen las siguientes diferencias:

Las diferencias Permanentes las cuales no se reinviertes, ya que no afectan el impuesto de renta futuro. Entre otros están: los ingresos no constitutivos de renta, los intereses presuntivos % GMF, los salarios sobre los que no se aportó seguridad social, la pérdida en venta de inversiones en acciones y las donaciones con deducción fiscal, entre otros.

Las diferencias temporales son las diferencias entre la renta de liquida gravable y la utilidad contable que se reinvierten en un futuro. Están: las depreciaciones y amortizaciones fiscal a tasa fiscales diferentes de la contables en el año, el impuesto de industria y comercio causado y no pagado y la provisión de cartera diferente de la contable en el año.

Y las diferencias Temporarias que se establecen por las diferencias entre activos y pasivos contables con respecto a su base fiscal que se revertirán en un futuro.

Así, la base fiscal de un activo es el valor que será deducible de los beneficios económicos que, para efectos fiscales, cuando se recupere el valor en libros de dicho activo. Si tales beneficios no tributan, la base fiscal será igual su valor en libros.

De otro lado, la base fiscal de un pasivo es igual a su valor en libros menos cualquier valor que sea deducible fiscalmente respecto de tal partida en periodos futuros.

Por consiguiente, las diferencias temporarias imponibles son aquellas originadas en el hoy y que dan lugar a cantidades imponibles al determinar la ganancia (perdida) fiscal (renta líquida gravable) correspondientes a períodos futuros, cuando el valor en contabilidad del activo sea recuperado o el pasivo sea liquidado. La diferencia temporaria imponible implica en el futuro el pago de un mayor impuesto de renta. Se reconoce como pasivo por impuesto diferido.

Así también, las diferencias temporarias deducibles son aquellas originadas en el hoy y que dan lugar a valores que son deducibles al determinar la ganancia (perdida) fiscal (renta líquida gravable) correspondiente a períodos futuros, cuando el valor en contabilidad del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado. La diferencia temporaria deducible implica en un futuro el pago de un menor impuesto de renta. Se reconoce como activo por impuesto diferido.

Además, es excepcional el pasivo por impuesto diferido y el activo por impuesto diferido si surge: reconocimiento inicial del good will cuya amortización no sea deducible y reconocimiento inicial de un activo o pasivo que no es una combinación de negocios y que no afecto el resultado contable ni fiscal.

Entonces, el pasivo / activo por impuesto diferido se calcula a la tasa y según la base fiscal que se espera aplicar cuando se reinvierten las diferencias según las normas vigentes a la fecha del balance.

Así mismo, cuando se use el modelo de la revaluación para activos sin afectar el resultado fiscal cuando ella se produce, se debe reconocer el impuesto diferido activo o pasivo, según corresponda.

Finalmente, se reconoce el impuesto diferido activo o pasivo contra el otro resultado integral en la cuenta el superávit por revaluación que lo originó o en la cuenta afectada por revaluación.

8. IDENTIFICACION DE LAS DIFERENCIAS TEMPORARIAS ENTRE EL VALOR TRIBUTARIO Y EL VALOR FINANCIERO AL REVELAR LOS ACTIVOS Y PASIVOS, DE ACUERDO A LA NIC 12 IMPUESTO DIFERIDO.

Es importante entender que por la independencia que hay entre la norma contable y fiscal trae como consecuencias diferencias entre el resultado del ejercicio bajo norma contable versus la fiscal como por ejemplo: diferencias entre los métodos de depreciación, partidas fiscales no contables, los gastos no deducibles fiscalmente, los ingresos constitutivos de renta y las provisiones entre otras,

Por lo tanto, las diferencias temporarias se refieren a una variación del valor registrado contablemente de un activo o de un pasivo y su base fiscal. Se producen cuando la base imponible de una cuenta sea del activo o del pasivo

no es igual a lo contable. Esta diferencia se puede catalogar como activo por impuesto diferido o pasivo por impuesto diferido. Las diferencias temporales se nivelan con el tiempo y generan el método de impuesto diferido.

Se reconoce que: un activo por impuesto diferido es cuando la diferencia se da al realizar la conciliación entre lo contable y tributario y la carga tributaria es mayor a la contable. Un pasivo por impuesto diferido se da cuando el valor del impuesto en contabilidad es mayor que la tributaria. Es decir, se paga menos impuesto del que debería cancelarse.

Es importante recordar que el impuesto diferido llamado también impuesto a las ganancias no es otra cosa que multiplicar la base imponible por el porcentaje del impuesto estipulado por la administración tributaria.

En ese sentido, las diferencias permanentes no dan origen a activos ni a pasivos por impuestos diferidos, sino más bien afectan a cuentas de gastos y no se compensan con el tiempo. Los ingresos exentos, los gastos no deducibles son factores que generan diferencias permanentes.

A modo de ejemplo se evidencia la determinación de las diferencias temporales:

CONCEPTO	AÑO 1	
	CONTABLE	FISCAL
	VALOR	VALOR
RENTA LIQUIDA GRAVABLE	\$ 9.600,00	\$10.520,00
IMPUESTO	\$ 3.264,00	\$ 3.576,80
IMPUESTO A DIFERIR	-\$ 312,80	

Tabla No 3. Fuente propia

Por lo tanto, en la determinación de las diferencias temporales se debe identificar si es una diferencia temporal deducible o si es una diferencia temporal acumulable.

Para determinar la diferencia temporal se debe realizar el siguiente procedimiento como lo indica la tabla No 4.

cuando el valor del impuesto en contabilidad es mayor que la tributaria. En otras palabras se paga menos impuesto del que debería cancelarse.

**9. DISEÑO DE UNA HERRAMIENTA DE OPTIMIZACIÓN FINANCIERA
PARA EL RECONOCIMIENTO CONTABLE A VALOR ACTUAL Y FUTURO
EN LA INFORMACIÓN FINANCIERA Y TRIBUTARIA A REVELAR Y
PRESENTAR.**

Se identifica como el procedimiento para determinar la utilidad en el procedimiento contable y la renta líquida en el procedimiento tributario, en general se tiene el siguiente procedimiento:

PROCEDIMIENTO CONTABLE

UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO	VALOR
+ Ingresos brutos operacionales	
+ Ingresos brutos no operacionales	
+ Intereses y rendimientos financieros	
= Total Ingresos Brutos	<u>\$ -</u>
- Devoluciones, rebajas y descuentos en ventas	
- Ingresos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional	
= Ingresos Netos	<u>\$ -</u>
- Costos	
= Renta Bruta	<u>\$ -</u>
- Gastos	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u><u>\$ -</u></u>
TASA DE IMPUESTO	25%
IMPUESTO	<u>\$ -</u>
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTO	<u><u>\$ -</u></u>

Tabla No 5. Fuente propia

PROCEDIMIENTO FISCAL

RENTA LIQUIDA GRAVABLE	Valor
Ingresos brutos operacionales	
Ingresos brutos no operacionales	
Intereses y rendimientos financieros	
Total Ingresos Brutos	\$ -
Devoluciones, rebajas y descuentos en ventas	
Ingresos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional	
Ingresos Netos	\$ -
Costos	
Renta Bruta	\$ -
Deducciones	
Más: Gastos no deducibles en forma "definitiva"	
Más: Gastos no deducibles en forma "temporal"	
Menos: Gasto que no fue deducible en el año anterior pero sí lo es en el actual	
RENTA LIQUIDA	\$ -
Renta Presuntiva	
Renta Exenta	
Renta Gravables	
RENTA LIQUIDA GRAVABLE	\$ -
IMPUESTO	\$ -

Tabla No 6. Fuente propia

De lo anterior se puede aludir que los ingresos operacionales son todos aquellos originados directamente en el desarrollo de su actividad económica.

Según la Norma Internacional de contabilidad los “ingresos son todos los incrementos de los beneficios económicos durante el período contable en forma de entradas o aumentos de activos o decrementos de pasivos que resultan en incrementos de capital, diferente a aquellos relativos con contribuciones por parte de los socios²⁴”.

Ahora, Los ingresos no operacionales son aquellos ingresos diferentes a los obtenidos por su actividad económica principal, por lo general son ingresos ocasionales o el monto de ingreso comparado con su actividad principal no es superior al 80% del total de ingresos.

Las devoluciones, rebajas y descuentos por lo general son políticas y prácticas que se tienen en las empresas con el fin en algunos casos de mantener relaciones con los cuales, por los cuales se permite devolver bienes insatisfechos y dar descuentos y rebajas en determinadas situaciones.

El costo es el valor que se invierte para obtener un bien o servicio, con este se debe determinar el precio de venta del bien o servicio. Por lo general incluye los materiales, la mano de obra y los costos indirectos de fabricación.

El gasto son erogaciones en que incurre el ente económico para el desarrollo de su actividad, se diferencian del costo en que su recuperación no es inmediata.

²⁴

Tomado
http://www.icesi.edu.co/revistas/index.php/estudios_gerenciales/article/view/208/html

de

Para el proceso contable la utilidad o pérdida del ejercicio se obtiene de sumar los ingresos, restar las devoluciones, rebajas y descuentos, restar los costos de operación y restar los gastos en que incurrió la organización para el desarrollo de su actividad económica; al realizar la operación obtenemos como resultado la utilidad o pérdida del ejercicio, también conocida como utilidad antes de impuesto, a la cual le aplicamos la tarifa de impuesto, obtenemos el impuesto, se lo deducimos de la utilidad antes de impuesto y nos genera la utilidad después de impuesto.

A diferencia con el procedimiento fiscal es que el fisco no reconoce algunos ingresos (ingresos no constitutivos de renta)

Las deducciones están establecidas por el fisco que dentro de su política económica y social, busca incentivar las inversiones. En algunos casos son aceptadas legalmente cuando se pagan efectivamente en dinero o en especie o cuando su exigibilidad termine por cualquier otro modo que equivalga legalmente a un pago. Por consiguiente, las deducciones incurridas por anticipado solo se deducen en el año o periodo gravable en que se causen.

Entonces para el proceso fiscal se tiene en cuenta los ingresos, se restan los descuentos, devoluciones en ventas, se restan los costos, los gastos, los ingresos no constitutivos de renta, se suma las deducciones en forma

definitiva y temporal y nos da como resultado la renta líquida gravable; se calcula el valor del impuesto y nos da el valor de impuesto.

Paso seguido Luego se compara el impuesto contable y el impuesto fiscal se determina la diferencia y de ella se obtiene el impuesto diferido que puede ser de activo, que es cuando el impuesto es mayor tributario que contable y el impuesto diferido del pasivo que es cuando el impuesto contable es mayor que el tributario.

Las diferencias temporales según la norma colombiana es lo que se conoce como el método del diferido o del pasivo basado en balance, el cual se centra en las diferencias temporales de los activos o de un pasivo y su importe dentro de libros de balance. Su base fiscal es la misma.

Según la NIC 12:

Tras el reconocimiento, por parte de la entidad, de cualquier activo o pasivo, está inherente la expectativa de que recuperará el primero o liquidará el segundo, por los valores en libros que figuran en las correspondientes rubricas, la norma exige que la entidad reconozca un pasivo (activo) por el impuesto diferido, con algunas excepciones muy limitadas²⁵

Los activos por impuestos diferidos: son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en períodos futuros como: las diferencias temporarias deducibles, la compensación de pérdidas obtenidas en períodos

²⁵ Tomado de http://www.plangeneralcontable.com/?tit=guia-de-las-normas-internacionales-de-contabilidad-nic-&name=GeTia&contentId=man_nic&manPage=32

anteriores y la compensación de créditos no utilizados procedentes de períodos anteriores.

Los pasivos por impuestos diferidos: son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en períodos futuros, relacionadas con las diferencias temporarias imponibles.

Para el cálculo del impuesto diferido se debe realizar en conclusión el siguiente procedimiento:

Determinar base fiscal de activos y pasivos según corresponda y teniendo en cuenta la información tributaria y otros conceptos al respecto.

Calcule las diferencias temporarias en el balance y la base fiscal.

Analice las operaciones especiales como combinación de negocios, inversiones en subsidiarias asociadas y negocios conjuntos, reconocimiento inicial, entre otras.

Analice pérdidas fiscales y créditos fiscales no usados.

Determine la recuperabilidad esperada de las diferencias deducibles, pérdidas fiscales y créditos fiscales no usados (análisis de la proyección de la renta líquida gravable futura).

Calcule el impuesto diferido activo o pasivo a la tasa que se espera exista en la fecha de reversión

Determine fuente de las partidas que originan el impuesto diferido (de resultado o de otra cuentas patrimoniales)

Determine el ajuste del año comparado con saldo año anterior

Efectué el reconocimiento contable.

La tasa nómina de tributación se refiere a la trifa vigente establecida por la ley, mientras que la tasa efectiva se refiere a la tarifa impositiva que realmente tiene una empresa en aplicación de las diferentes normas reglamentarias del tributo.

Actualmente en Colombia la tasa nominal del impuesto de renta es del 34%, pero en aplicación de toda la normatividad vigente sobre este y en función de las particularidades de cada empresa, la tasa efectiva puede ser inferior y en ocasiones excepcionales, igual a la tasa nominal; esto en razón aquella renta líquida gravable de una empresa es diferente a la utilidad contable antes de impuestos.

La tasa efectiva de tributación = (Impuesto renta Líquida/ utilidad)

**10. EVALUACIÓN FINANCIERA Y TRIBUTARIA DE LA GESTIÓN AL
APLICAR EL MODELO DE OPTIMIZACIÓN FINANCIERA A VALOR
ACTUAL Y FUTURO PARA EL RECONOCIMIENTO DE ACTIVOS Y
PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO – NORMA INTERNACIONAL
CONTABLE 12 (NIC12)**

El impuesto diferido es generado por las diferencias temporales, cuyo impuesto genera diferencia recuperable a través del tiempo la cual se refleja en dinero, cuando se pague anticipadamente al generar una cuenta de activo diferido o un pasivo por impuesto diferido. Bajo normas NIC 12 su nombre es impuesto a las ganancias el cual incluye tres elementos:

El gasto por impuesto corriente, determinado en la declaración de renta Más:

El impuesto diferido por pagar, que son los pagos futuros de impuesto.

Menos: El impuesto diferido por cobrar, que sería el impuesto pagado anticipadamente. El total de los tres determinan el impuesto a las ganancias, valor que afecta directamente el valor a distribuir por ganancias para los socios y su rentabilidad. Como el impacto para la empresa al generar la cuenta por cobrar y/o la cuenta por pagar de Impuesto diferido.

Las diferencias permanentes no afectan la utilidad contable pero si afecta desde el punto de vista de liquidez y pago de un mayor o menor valor del impuesto, generalmente u mayor valor de pago de Impuesto Para la

conciliación contable y fiscal a la luz de la NIC 12 Normas internacional de contabilidad de debe realizar el siguiente procedimiento:

Reconocer los activos y pasivos permitidos o requeridos por la NIIF.

No reconocer activos y pasivos que no sean permitidos o requeridos por la NIIF.

Reclasificar las partidas reconocidas a la categoría que correspondan.

Medir todos los activos y pasivos según la normatividad NIIF.

Este último punto que es de obligatorio cumplimiento, será el que determine al realizar la comparación con la norma fiscal un mayor o menor valor por impuesto diferido

Es importante tener en cuenta que las normas tributarias no determinan el manejo contable y financiero, así como las normas financieras no miden impuestos, pero si la compañía debe reconocer el efecto e implicaciones de los derechos y obligaciones con el fisco, realizando su respectiva causación en los estados Financieros.

Por esto, es precisamente el impuesto a las ganancias, el impuesto que genera más diferencias y cuidado en el momento del reconocimiento financiero.

Como lo menciona la norma internacional de información financiera NIC 12, solo se deben reconocer activos por impuestos diferidos cuando se espere

que en el futuro se obtengan ganancias fiscales que generen un impuesto que permita absorber ese activo por impuesto diferido y, además, lo ajustará por corrección valorativa cuando así sea el caso y lo compensará en todos los períodos donde la legislación fiscal permita la compensación de pérdidas.

11. MODELO FINANCIERO

A continuación se presenta un Modelo Financiero a través del estudio de caso con el fin de determinar el reconocimiento contable del impuesto diferido – norma internacional contable 12 (NIC12) y su impacto en la información financiera a revelar , analizando los flujos de caja libre y la tasa efectiva de contribución, que se utilizaran para la evaluación del impacto financiero

En un primer momento se presenta el modelo a través de un Ejercicio Sencillo que ilustra el desarrollo y manejo del modelo propuesto y que en el momento de la aplicación y sustentación arroja resultados de manera automática al ingresar la información requerida para el funcionamiento del mismo.

De este modo, el modelo sugerido está compuesto por los siguientes cuadros que actúan de manera interactiva:

Inicialmente el Modelo solicita información específica del Estado de resultados y estado de Situación Financiera de la empresa, y finaliza con la presentación de resultados de importancia para el analista desde el punto de vista financiero.

Ingreso de Información:

Se procede a realizar la conciliación contable y fiscal para determinar el impuesto de renta a pagar y determinar las diferencias entre el impuesto contable y el impuesto fiscal “Impuesto Diferido”

Comienza con los datos de Entrada de información General, valores correspondientes a las Diferencias Temporales debidamente enunciadas y previamente establecidas. El sistema después de incluida la Información Calculara el Valor de Impuesto diferido por cobrar o impuesto diferido por pagar.

Es importante mencionar que para efecto de cálculos internos es aconsejable diligenciar toda la información requerida:

INFORMACION GENERAL		
Razon Social		
Nit		
Tarifa Impuesto		0%
Rentabilidad Espera Socios		0%
Tasa Efectiva		0,00%
Patrimonio	\$	-
Deudas (OPERATIVO)	\$	-
Obligaciones Financieras	\$	-
Bonos	\$	-
Impuesto Diferido por pagar	\$	-
Hibridos	\$	-
Ingresos brutos operacionales	\$	-
Devoluciones, rebajas y descuentos en venta	\$	-
Costo de Ventas	\$	-
Gastos de Administración	\$	-
Gastos de Ventas	\$	-
Ingresos No operacionales	\$	-
Egresos No operacionales	\$	-
<u>Bonos</u>		
Precio venta	\$	-
Costo emisión %		0,00%
Tasa Interes		0,00%
Valor emisión %	\$	-
Valor de Cupon	\$	-
		0
<u>Cuotas y/o Acciones comunes</u>		0
Interes libre de riesgo		0,00%
Interes de Mercado		0,00%
Beta		0
		0
<u>Cuotas y/o Acciones Preferentes</u>		
Tasa Interes		0,00%
Costo emisión %		0,00%
Dividendos	\$	-
Precio de Venta	\$	-

Tabla No 7. Fuente propia

Diferencias temporales Colombia

La siguiente tabla refleja las más importantes

GASTOS CAUSADOS CONTABLEMENTE NO ACEPTADOS FISCALMENTE EN ESTE EJERCICIO; O GASTOS CON DIFERENCIAS		
CUENTA	DETALLE	EST TRIBUTARIO
Gasto por Provisión contable sobre Cartera morosa	La utilización de cuotas de provisión para CXC diferentes	Art 145
Gasto impuesto de Industria y Comercio	Reconoce en el mismo año de causación y fiscalmente se acepta una vez se acredite su pago	Art- 115
Gasto Impuesto Predial	Reconoce en el mismo año de causación y fiscalmente se acepta una vez se acredite su pago	Art- 115
Gasto por amortización contable de Activos Diferidos	Amortización fiscal de activos Diferidos	Art 142 y 143
Gasto Depreciación contable	Diferencia por depreciación acelerada	127 a 141
Gasto Depreciación Contable de activos fijos comprados en el año	Depreciación menor a un año	Inferior a 50 uva
Gastos de Salud, ARL, Pensión, Aportes Parafiscales	Reconoce en el mismo año de causación y fiscalmente se acepta una vez se acredite su pago	
Sistema de Ventas a plazos	Diferencia por causación contable-fiscal	
Provisión de gastos	Causados pero legalizados con factura en otro periodo	
Inversiones de Renta Fija	Reconocimiento de ingresos a precios de mercados	

Operaciones de cobertura, Forward	Reconocimiento de los ingresos y/o gastos correspondientes en el desarrollo del contrato.	
COMPENSACIONES FISCALES		
Compensación del exceso de renta presuntiva sobre renta líquida	Cuando la renta presuntiva es mayor que la utilidad	Art 189
Compensación de pérdidas fiscales de ejercicios anteriores	Compensación Fiscal	Art 147
Compensación de pérdidas en empresas fusionadas o escindidas	Compensación Fiscal	Art 147

Tabla No 8. Fuente propia

DIFERENCIAS TEMPORALES			
CONCEPTO	AÑO 1		DIFERENCIA
	CONTABLE	FISCAL	
	VALOR	VALOR	
GASTOS DEDUCIBLES EN EL PERIODO			
Gasto por Provisión contable sobre Cartera morosa	\$ -	\$ -	\$ -
Gasto impuesto de Industria y Comercio	\$ -	\$ -	\$ -
Gasto Impuesto Predial	\$ -	\$ -	\$ -
Gasto por amortización contable de Activos Diferidos	\$ -	\$ -	\$ -
Gasto Depreciación contable	\$ -	\$ -	\$ -
Gasto Depreciación Contable de activos fijos comprados	\$ -	\$ -	\$ -
Gastos de Salud, ARL, Pensión, Aportes Parafiscales	\$ -	\$ -	\$ -
Sistema de Ventas a plazos	\$ -	\$ -	\$ -
Provisión de gastos	\$ -	\$ -	\$ -
Inversiones de Renta Fija	\$ -	\$ -	\$ -
Operaciones de cobertura, Forward	\$ -	\$ -	\$ -
COMPENSACIONES FISCALES			
Compensación del exceso de renta presuntiva sobre re	\$ -	\$ -	\$ -
Compensación de pérdidas fiscales de ejercicios anterior	\$ -	\$ -	\$ -
Compensación de pérdidas en empresas fusionadas o e	\$ -	\$ -	\$ -
DIFERENCIAS TEMPORALES	\$ -	\$ -	\$ -
IMPUESTO A DIFERIR			\$ -
IMPUESTO A REVERTIR			\$ -
Contabilización del Impuesto Diferido debito			
Impuesto Diferido x cobrar	-		
Ingreso por impuesto Diferido		-	
Contabilización del Impuesto Diferido Credito			
Gasto por Impuesto Diferido	-		

Tabla No 9. Fuente propia

Paso a seguir se incluirán las diferencias Permanentes, las cuales NO generan impuesto Diferido, pero se incluyen para determinar el valor a pagar de impuesto de Renta

DETALLE	NORMA
INGRESOS	
<u>Más: Ingresos Fiscales no Contables</u>	
Intereses Presuntivos por préstamos en dinero a socios o accionistas	
Ingreso de recuperación por pérdidas que habían sido compensadas y son modificadas en liquidación de revisión	
Ajuste fiscal a los ingresos por estar sujeto al Régimen de Precios de Transferencia	
<u>Menos: Ingresos contables que deben denunciarse en la sección de Ganancia Ocasional</u>	
Loterías Rifas y Apuestas pagadas en dinero o en especie	
Utilidad en la venta de Activos Fijos poseídos dos años o más	
Utilidad originada en liquidación de sociedades, cuando estas hayan cumplido dos años o más de existencia	
<u>Menos: Ingresos Contables No fiscales</u>	
Ingresos de períodos anteriores	
Ingresos por aplicación del método de participación patrimonial	
Ingresos por recuperación de provisiones que en años anteriores habían formado un gasto no deducible	
<u>Menos: Ingresos no constitutivos de renta o ganancia ocasional</u>	

Utilidad en la enajenación de acciones o cuotas	Art 36-1 del e.t.
Capitalización de utilidades y que son no gravadas para socios o accionistas	Art 36-3 del e.t
Utilidad que se produzca en procesos de democratización con la colocación de las acciones de una sociedad	Art 36-4 del e.t
Utilidad en venta de inmuebles que sean activos fijos y que se vendan al Estado o a empresas de economía mixta pero por motivos de interés público o utilidad social	Art 37 del e.t
Valor del ingreso por venta de inmuebles al Estado en forma voluntaria para que se adelanten proyectos de interés social	Art 61 ley 388/1997, modificado art 63 ley 1537/2012
Indemnizaciones recibidas en dinero o en especie por Seguro de Daño	Art 45 del e.t
Venta de terneros nacidos y enajenados en el año	Art 46 del e.t
Indemnizaciones por destrucción o renovación de cultivos y por control de plagas	Art 46-1 del e.t
Participaciones o dividendos recibidos como no gravados	Art 48 y 49 del e.t
Capitalización de las utilidades provenientes de los ajustes por inflación	Art 50 del e.t
Lo recibido por encima del capital social en la liquidación de Sociedades Limitadas o asimiladas con duración inferior a dos años	Art 51 del e.t
Incentivo a la Capitalización Rural	Art 52 del e.t
Aportes de entidades estatales e ingresos por sobretasas e impuestos destinados para el financiamiento de sistemas público de transporte masivo de pasajeros	Art 53 del e.t

Subsidios y ayudas otorgadas por el Gobierno en el programa Agro Ingreso Seguro (AIS)	Art 57-1 del e.t
Los valores que reciban del Estado o de los particulares las entidades dedicadas a desarrollar proyectos de investigación científica y tecnológica aprobados por Colciencias	Art 57-2 del e.t
Ventas netas de bienes y servicios en Países del Pacto Andino (hoy Comunidad Andina) (decisión 578 de la CAN)	
Premios obtenidos en la realización del Concurso “Premio Fiscal”	Art 618-1 del e.t
Ingresos que perciben las organizaciones regionales de televisión y audiovisuales provenientes de la Comisión Nacional de Televisión	Art 40 ley 488/98
Ingresos por certificado de incentivos forestales	Art 8 ley 139/94
Pasivos asumidos por la Nación en entidades públicas que entren en liquidación	Art 77 ley 633/2000
Apoyos económicos no reembolsables entregados por el Estado como capital semilla para el emprendimiento y como capital para el fortalecimiento de la empresa	Art 16 ley 1429/2010)
Intereses liquidados sobre Bonos de Solidaridad para la paz	
Más : Costos y Gastos registrados en la contabilidad que no son deducibles	
Intereses pagados por encima de la tasa de usura, intereses de mora en obligaciones tributarias e intereses que las sucursales y agencias en Colombia paguen a sus casas matrices y filiales ubicadas en el exterior	
Intereses pagados y/o causados sobre obligaciones financieras cuyo monto promedio esté por encima del nivel de endeudamiento máximo permitido (sub-capitalización)	
Multas o sanciones pagadas y/o causadas a favor de entidades oficiales como la DIAN, al ICBF, SENA, Cajas de Compensación y entidades de la Seguridad social	

Aportes parafiscales y de seguridad social que solo están causados pero no pagados
Retenciones asumidas en renta, IVA, ICA y otros
Donaciones no deducibles
Donaciones que excedan el 30% de la renta líquida determinada antes de restar el valor de la donación
Salarios sobre los cuales no se hayan pagado los aportes obligatorios de seguridad social y parafiscales
Gastos por contratos celebrados con trabajadores independientes que no cotizan a seguridad social
Sanción por consignación inoportuna de las cesantías.
Pagos sin retención efectuados a la casa matriz en el exterior realizados por las filiales, sucursales, subsidiarias o agencias en Colombia
Gastos pagados a empresas instaladas en países tratados como paraísos fiscales y sobre los cuales no se haya practicado retención en la fuente
Provisiones para devoluciones y descuentos en ventas condicionadas
Pérdidas en venta de ciertos activos fijos o movibles que están expresamente señaladas como no deducibles
Pérdida en bienes no utilizados en el negocio
IVA tomado como costo o gasto en renta y que se debía haber tomado como IVA descontable en las declaraciones bimestrales de IVA
Provisión para Bienes vendidos con garantía de funcionamiento
Provisión por desvalorización de activos fijos
Provisión para prestaciones sociales y otros pagos laborales no consolidados
Castigo de los inventarios que no son de fácil destrucción o pérdida
Gastos sin relación de causalidad
Costos y Gastos de períodos anteriores

Costos y Gastos sin retención en la Fuente
Pérdida por la aplicación del Método de Participación
50% del Gravamen a los Movimientos Financieros
Gastos que constituyan remuneración salarial y que no haya formado parte de la base para aplicar la retención en la fuente
Compras a proveedores ficticios
Gastos en el exterior sin requisitos (que fueron limitados al 15% de la Renta líquida)
Costos y gastos gravados con IVA originados en operaciones realizadas con personas del régimen simplificado que no están inscritas en el RUT o con las que se firman contratos que exceden cierto valor y no se cambian al régimen común
Costos y Gastos no soportados en facturas o documentos equivalentes
Falta de pago de tributos aduaneros al introducir bienes al territorio nacional
Gasto Provisión para impuestos de renta
Provisión para baja del valor de acciones y aportes
Exceso en gastos de publicidad, promoción y propaganda respecto de productos importados legalmente pero que corresponden a productos calificados como de contrabando
Gastos asociados con campañas de publicidad de productos calificados de contrabando masivo cuando estas sean contratadas desde el exterior por personas sin domicilio en el país
Causación y/o Pago del Impuesto al Patrimonio
Impuestos nacionales o territoriales, causados y/o pagados, pero diferentes a los expresamente mencionados
Costos y deducciones imputables a ingresos no constitutivos de renta o ganancia ocasional
Gasto por retención en la fuente sufrida sobre los ingresos obtenidos en los países de la CAN
Ajuste de los costos y gastos por aplicación del Régimen de Precios de Transferencia

Costos y gastos con vinculados económicos que son no contribuyentes del impuesto de renta
Ajuste de los costos y gastos para usuarios ubicados en Zonas Francas cuando se trate de costos y gastos incurridos con sus vinculados económicos
El 100% del Costo o gasto por sobretasa de energía eléctrica que paguen los usuarios que no sean usuarios industriales
Amortización del crédito mercantil adquirido que no cumpla los requisitos del artículo 143-1 del E.T
<u>Menos: Costos y Deducciones Fiscales especiales (valores que no figuran como gasto o costo contable pero que sí figurarán como gasto o costo fiscal)</u>
Costo fiscal cuando se vendan bienes incorporales o intangibles que solo estaban formados (propiedad industrial, literaria, artística y científica
Mayor costos presunto en la venta de plantaciones de reforestación
Deducción por inversiones para el Control y mejoramiento del medio Ambiente
Deducción por inversiones en nuevas plantaciones, riegos, pozos y silos
Deducción del 175% de las inversiones hechas en desarrollo de proyectos de investigación y desarrollo tecnológico aprobados por Colciencias
Deducción del 25% adicional sobre las donaciones hechas a la Corporación Gustavo Matamoros D'Costa
Deducción del 25% adicional sobre las donaciones hechas a fundaciones y organizaciones dedicadas a la defensa, protección y promoción de derechos humanos y acceso a la justicia
Deducción del 25% adicional sobre las donaciones hechas a organismos del deporte aficionado debidamente reconocidas y que sean sin ánimo de lucro
Deducción del 25% adicional sobre las donaciones hechas a organismos deportivos y recreativos o culturales que sean personas jurídicas sin ánimo de lucro
Deducción especial del 30% por inversión en adquisición de activos fijos

Deducción del 75% adicional al 100% de las donaciones hechas a las entidades que desarrollen proyectos de investigación y desarrollo tecnológico aprobados por Colciencias
Deducción del 165% de la inversión realizada en proyectos de cine nacional
Deducción del 65% adicional sobre las donaciones hechas para la producción cinematográfica colombiana
Inversiones nuevas realizadas para el transporte aéreo en zonas apartadas del país
Inversiones en centros de reclusión
Deducción del 100% adicional sobre los salarios pagados a viudas del personal de la fuerza pública o a los hijos certificado por el ministerio de defensa (artículo 108-1 del e.t.)
Deducción del 100% de la inversión realizada en la construcción o adecuación de escenarios para eventos artísticos de artes escénicas (artículo 4 ley 1493 dic de 2011)
Más: gastos con beneficiarios del exterior sobre los cuales no se hicieron retenciones en la fuente y que estén excediendo el 15% de la renta líquida calculada hasta antes de restar estos gastos (ver anexo y cálculo en la parte final)

Tabla No 10 Fuente: Tomado de Actualicese.com

Cuadros de Resultados

En los anexos se puede ver el cuadro de resultados, que genera el estado de resultados, la renta fiscal, y el impacto del ingreso o gasto por impuesto diferido generado por las diferencias Temporales, reflejado en la mayor o menor utilidad del ejercicio a distribuir para los socios.

El sistema procederá a calcular el Flujo de Caja libre de igual forma teniendo en cuenta y/o incluyendo el gasto o ingreso por impuesto Diferido.

La información generada por los flujos netos de caja, permiten realizar la primera evaluación financiera y analizar los efectos positivos o negativos sobre la rentabilidad teniendo en cuenta el impacto del Impuesto Diferido:

SOCIEDAD LA TOLERANCIA 77777777-7 A 31 de diciembre de 20XX FLUJO DE CAJA LIBRE (Cifras en miles de pesos) PROYECTADO				
	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4
Ingresos Operativos	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Menos: Gastos Impuesto Diferido	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Menos: costos	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Menos: Egresos por impuesto Diferido	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Menos: Gastos Impuesto Diferido	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
UTILIDAD OPERATIVA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Menos: Impuestos Aplicados	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
UTILIDAD OPERATIVA DESPUES DE IMPUESTOS (A)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Menos: CAPITAL INVERTIDO				
Obligaciones Financieras	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Bonos	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Patrimonio	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
TOTAL CAPITAL INVERTIDO (B)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
FLUJO DE CAJA LIBRE PROYECTADO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

Tabla No 11 Fuente propia

Los cuadros finales, Contribuyen con el análisis del impacto financiero al revelar el ingreso (cuenta por cobrar) o gastos (cuenta por pagar) por impuesto diferido

El simulador calculara la tasa efectiva de Tributación, tomando como parámetro el impuesto sobre la renta líquida gravable y la utilidad antes de impuestos. La tasa efectiva de tributación nos permitirá determinar la verdadera carga impositiva y financiera que la compañía está cancelando al estado para su posterior análisis

Tasa Efectiva De Tributación=		$\frac{\text{Impuesto sobre la renta líquida gravable}}{\text{Utilidad antes de impuestos}}$		
TASA EFECTIVA DE TRIBUTACION	$\frac{\text{IMPTO SOBRE LA RENTA LIQUIDA GRAVABLE} + \text{IMPTO DIFERIDO}}{\text{UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS}}$	\$	-	
		\$	-	
	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4
Tasa efectiva de Tributación	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

Tabla No 12. Fuente propia

El simulador procederá a calcular la estructura del capital contable, por lo cual se diligenciará información necesaria como:

Tasa de interés, costos de emisión de títulos valores, precios de ventas de acciones o títulos de la compañía, tasa de interés libre de riesgo, tasa de interés del mercado. Ver anexos

Tomando el impuesto diferido por cobrar y el impuesto diferido por pagar, como variables de inversión y financiación, y con el efecto de los flujos de efectivo a valor presente, finalmente se determina si la empresa crea o destruye o valor. Calculo de la generación creación o destrucción de valor por impuesto diferido

8.1 Determinación del valor continuo de flujo de caja libre valor continuo

8.2 Valor presente del valor continuo

8.3 Análisis de impuesto diferido por cobrar:

- Se calcula el valor futuro a lo largo de los periodos en que se difiere a tasa efectiva anual
- Se calcula valor presente tomando como referencia la tasa de costo de capital de mercado

Análisis de impuesto diferido por pagar

Se trate a valor Presente a lo largo de los periodos de la deuda tomando como referencia la tasa WACC

Se determina el valor Creado o destruido teniendo en cuenta los puntos anteriores

CALCULO DE LA GENERACION O CREACION O DESTRUCCION DE VALOR POR IMPUESTO DIFERIDO

DETERMINACION DEL VALOR CONTINUO DE FLUJO DE CAJA LIBRE VALOR CONTINUO \$ -

VALOR PRESENTE VF (B) \$ -

ANALISIS DE IMPUESTO DIFERIDO POR COBRAR

Se calcula el valor Futuro a lo largo de los periodos en que se difiere a tasa efectiva anual \$ -

	1	2	3	4
Impuesto Diferido x Cobrar	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

se calcula valor presente tomando como referencia la tasa de costo de capital de mercado (C) \$ -

ANALISIS DE IMPUESTO DIFERIDO POR PAGAR

Se trate a valor Presente a lo largo de los periodos de la deuda tomando como referencia la tasa: (D) \$ -

	1	2	3	4
Impuesto Diferido x Cobrar	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

VALOR CREADO = (A) + (B) + © - (D) \$ -

Para la EMPRESA EJEMPLO, el IMPUESTO DIFERIDO POR COBRAR Y POR PAGAR ESTAN DESTRUYENDO O GENERANDO VALOR DE \$

\$ -

Tabla No 13. Fuente propia

Ejercicio Práctico:

La empresa Sociedad la Tolerancia, desea saber el impacto financiero y calcular-revelar el impuesto diferido dentro de la información financiera generado por diferencias temporales.

- Para este desarrollo se crearon en el momento del estado de resultados 4 escenarios:
 - (1) Determina y revela el Impuesto Diferido ocasionado por diferencias temporales por cuentas del estado de resultado
 - (2) No se determina y revela el Impuesto Diferido ocasionado por diferencias temporales
 - (3) Determina y revela el Impuesto Diferido ocasionado por diferencias temporales por cuentas de Activo y Pasivo
 - (4) Determina y revela el 100% Impuesto Diferido ocasionado por diferencias temporales tan por cuentas de resultados y cuentas de Activo y Pasivo
- Se procede a Diligenciar los cuadros de entrada de Información: Datos generales, Diferencias temporales y diferencias Permanentes

Cuadros de Resultados

El cuadro genera el estado de resultados, la renta fiscal, y el impacto del ingreso o gasto por impuesto diferido generado por las diferencias Temporales, reflejado en la mayor o menor utilidad del ejercicio a distribuir para los socios.

ESCENARIO CON GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO				
SOCIEDAD LA TOLERANCIA				
7777777-7				
ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADO INCREMENTO 7%				
	ESCENARIO 1	ESCENARIO 2	ESCENARIO 3	ESCENARIO 4
Ingresos brutos operacionales	\$ 150.000,00	\$ 150.000,00	\$ 150.000,00	\$ 150.000,00
Total Ingresos Brutos	\$ 150.000,00	\$ 150.000,00	\$ 150.000,00	\$ 150.000,00
Devoluciones, rebajas y descuentos en ventass	\$ 5.000,00	\$ 5.000,00	\$ 5.000,00	\$ 5.000,00
Ingresos Netos	\$ 145.000,00	\$ 145.000,00	\$ 145.000,00	\$ 145.000,00
Costo de Ventas	\$ 18.000,00	\$ 18.000,00	\$ 18.000,00	\$ 18.000,00
Utilidad Bruta en Venta	\$ 127.000,00	\$ 127.000,00	\$ 127.000,00	\$ 127.000,00
Gastos de Administración	\$ 50.000,00	\$ 50.000,00	\$ 50.000,00	\$ 50.000,00
Gastos de Ventas	\$ 20.000,00	\$ 20.000,00	\$ 20.000,00	\$ 20.000,00
Utilidad (Pérdida) en operación	\$ 57.000,00	\$ 57.000,00	\$ 57.000,00	\$ 57.000,00
Más: Otros Ingresos	\$ 5.000,00	\$ 5.000,00	\$ 5.000,00	\$ 5.000,00
Menos: Otros Egresos	\$ 500,00	\$ 500,00	\$ 500,00	\$ 500,00
Utilidad (Pérdida) contable antes de Impuestos	\$ 61.500,00	\$ 61.500,00	\$ 61.500,00	\$ 61.500,00
Impuesto de Renta y Ganancia Ocasional e Impuesto CREE	\$ 36.417,40	\$ 36.417,40	\$ 36.417,40	\$ 36.417,40
Mas ingreso por Impuesto Diferido	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Menos Gasto por Impuesto Diferido	\$ 2.992,00	\$ -	\$ 500,00	\$ 3.492,00
Total Impuesto a las ganancias o impuesto de renta	\$ 39.409,40	\$ 36.417,40	\$ 36.917,40	\$ 39.909,40
Utilidad (Pérdida) Neta	\$ 22.090,60	\$ 25.082,60	\$ 24.582,60	\$ 21.590,60
Menos: Reserva Legal 10%	\$ 2.209,06	\$ 2.508,26	\$ 2.458,26	\$ 2.159,06
Utilidad (Pérdida) Ejercicio por Distribuir	\$ 19.881,54	\$ 22.574,34	\$ 22.124,34	\$ 19.431,54
RENTA LIQUIDA AÑO 2014				
Mas o Menos Ingresos costos o gastos Fiscales Dif Temporal	\$ 16.500,00			
Mas o Menos Ingresos Dif Permanente	\$ 11.500,00	\$ 11.500,00		\$ 11.500,00
Mas o Menos Costos o gastos Fiscales Dif Permanente	\$ 17.610,00	\$ 17.610,00		\$ 17.610,00
Utilidad (Pérdida) Fiscal antes de Impuestos	\$ 107.110,00	\$ 90.610,00	\$ 61.500,00	\$ 90.610,00
Impuesto de Renta y Ganancia Ocasional e Impuesto CREE	\$ 36.417,40	\$ 30.807,40	\$ 20.910,00	\$ 30.807,40
Utilidad (Pérdida) Fiscal Neta	\$ 70.692,60	\$ 59.802,60	\$ 40.590,00	\$ 59.802,60

Tabla No 14. Fuente propia

Al analizar los diferentes escenarios la utilidad a distribuir a los socios varia, distribuyendo en un momento determinado ganancias erróneas e impacto en la rentabilidad de la empresa.

El sistema causa y revela los respectivos gastos, ingresos cuentas por cobrar y cuentas por pagar causadas por impuesto Diferido

CUENTA	Contabilización del Impuesto de Renta e Impuestos Diferidos	Débito	Crédito
240401	Impuesto de renta y complementarios Corriente		36.417
272505	Impuesto de renta diferido x pagar		2.992
540401	Gasto Impuesto de Renta y de ganancia ocasional Corriente	36.417	
540402	Gasto Impuesto de Renta Diferido	2.992	
171076	Impuesto de renta diferido x cobrar	-	
4110	Ingreso Impuesto de Renta Diferido		-
	Sumas Iguales	39.409	39.409

CUENTA	Contabilización del Impuesto de Renta Corriente	Débito	Crédito
240401	Impuesto de renta y complementarios Corriente		36.417
540401	Gasto Impuesto de Renta y de ganancia ocasional Corriente	36.417	
	Sumas Iguales	36.417	36.417

CUENTA	Contabilización del Impuesto Diferido por Cobrar	Débito	Crédito
171076	Impuesto de renta diferido x cobrar	0	
4110	Ingreso Impuesto de Renta Diferido		0
	Sumas Iguales	0	0

CUENTA	Contabilización del Impuesto Diferido por pagar	Débito	Crédito
540402	Gasto Impuesto de Renta Diferido	2.992,00	
272505	Impuesto de renta diferido x pagar		2.992,00
	Sumas Iguales	2.992	2.992

Tabla No 15. Fuente propia

El Flujo de caja libre será:

SOCIEDAD LA TOLERANCIA 77777777-7 A 31 de diciembre de 20XX FLUJO DE CAJA LIBRE (Cifras en miles de pesos) PROYECTADO				
	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4
Ingresos Operativos	145.000	155.150	166.011	177.631
Menos: Gastos Impuesto Diferido	0	0	0	0
Menos: costos	18.000	19.260	20.608	22.051
Menos: Egresos por impuesto Diferido	70.000	74.900	80.143	85.753
Menos: Gastos Impuesto Diferido	2.992	3.201	3.426	3.665
UTILIDAD OPERATIVA	54.008	77.049	82.442	88.213
Menos: Impuestos Aplicados	18.363	26.197	28.030	29.992
UTILIDAD OPERATIVA DESPUES DE IMPUESTOS (A)	35.645	50.852	54.412	58.221
Menos: CAPITAL INVERTIDO				
Obligaciones Financieras	100.000	107.000	114.490	122.504
Bonos	250.000	267.500	286.225	306.261
Patrimonio	150.000	160.500	171.735	183.756
TOTAL CAPITAL INVERTIDO (B)	500.000	535.000	572.450	612.522
FLUJO DE CAJA LIBRE PROYECTADO	-464.355	-484.148	-518.038	-554.301

Tabla No 16. Fuente propia

Los socios o accionistas entregan \$500.000 millones en el primer escenario y después de cubrir su inversión la empresa genera flujos de caja negativos por valor de \$ 464.355, en el escenario del año 2 sin incurrir en gastos diferidos el flujo de caja libre disminuye su tendencia negativa, es decir genera mayor flujo de caja.

En conclusión entre mayor sea el valor del gasto diferido, se incrementar los impuestos a favor del fisco y menor será el flujo de caja libre de igual manera ser verá afectada la rentabilidad sobre la inversión de los accionistas. El problema a no revelar de manera adecuada los impuestos diferidos, los flujos de caja libre se verán afectados para poder reflejar de manera adecuada la información financiera de la compañía después de cubrir los impuestos

Y de igual manera los aportes de los socios no son suficientes para cubrir las necesidades financieras de la empresa, se precisa debería acudir al crédito y tomar decisiones de financiación, luego para el año 1 se requiere de financiación por \$464.355 de crédito,

Se procederá a evaluar la tasa de interés más factible para la compañía.

Finalmente analiza la creación y destrucción de valor por el impacto del impuesto diferido

No existe una teoría sobre la valoración sino más bien una serie de supuestos, conceptos y prácticas que van apoyadas en la teoría financiera y en el transcurso del tiempo se han agrupado en principios que representa el marco de referencia sobre los aspectos fundamentales que quien valora debe considerar en la realización del ejercicio

Es importante el tener en cuenta que la valoración de empresas en la actualidad se acerca al valor de una empresa en el mercado en un periodo de tiempo determinado, por lo que no es más que una base de negociación, el valor de una empresa es solamente una posibilidad, mientras que el precio es una realidad ya que el verdadero precio de la empresa lo establece la interacción de la oferta y la demanda. Es decir que el precio se halla normalmente muy por encima de su valor si llega a llamar la atención de varios compradores, caso contrario el precio estaría por debajo del valor de la empresa.

11. CONCLUSIONES

El desarrollo de esta investigación permite poner en práctica cada uno de los elementos conceptuales y teóricos trabajados dentro del programa

A la hora de valorar una empresa con este método se tienen en cuenta básicamente dos aspectos muy significativos, esto es, la riqueza que generamos con el activo (pasivo) del impto. Diferido en los que hemos invertido y la forma como hemos financiado estos activos. Podemos observar que tiene una similitud con el valor contable, donde se tenían en cuenta el impuesto generado valor contable menos el impuesto generado en el valor fiscal de la empresa pero solo en una fecha determinada.

Para el cálculo del flujo se tiene en cuenta el resultado de explotación (ingresos menos gastos de actividad), y sobre este aplicaremos el impuesto de sociedades, sin tener en cuenta el resultado financiero. Tanto un aumento en el capital de trabajo como un aumento de las inversiones en activos fijos tendrán un efecto negativo en los flujos de caja de la empresa.

En conclusión entre mayor sea el valor del gasto diferido, se incrementará los impuestos a favor del fisco y menor será el flujo de caja libre de igual manera se verá afectada la rentabilidad sobre la inversión de los accionistas. El problema a no revelar de manera adecuada los impuestos diferidos, los flujos de caja libre se verán afectados para poder reflejar de manera adecuada la información financiera de la compañía después de cubrir los impuestos

12. RECOMENDACIONES

En las empresas se debe aplicar la NIC 12 impuesto a las ganancias en los Estados Financieros en los ejercicios económicos futuros, de tal manera que las cuentas contables se encuentren en valores monetarios reales, y pueda así conocer la utilidad que realmente posee, para que los propietarios puedan tomar decisiones de inversión y cumplan de este modo con los objetivos propuestos.

Dentro del estatuto tributario se debe aceptar los porcentajes de depreciación debido a la revaluación del inmovilizado material, para la determinación del impuesto por pagar corriente, de esta manera existirá ocasiones en las que se beneficie la empresa por obtener utilidades menores a la utilidad del ejercicio sin la aplicación de la NIC 12, como también se puede beneficiar el Estado ya que la utilidad obtenida como resultado de esta investigación fue mayor a la utilidad original.

Bibliografía

- Cano, A. (2010). Análisis de la norma internacional de contabilidad (NIIF/NIC) No. 8 (Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores) y sus principales efectos en el Estatuto Tributario colombiano. *Cuadernos de contabilidad*.
- Congreso de la republica de Colombia. (1993). el artículo 67 de Decreto 2649.
- Congreso de la Republica de Colomiba. (1986). Ariculo 26 del decreto 2160.
- Gonzales, J. (2014). Efecto de la aplicación de la NIC 12 impuesto diferido en los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 en las empresas presentados bajo NIIF. *Universidad de Guayaquil*.
- Lefevre, A. (Uiversidad de Argentina). Impuesto Diferido. 2001.
- Torres, M., & Sanchez, M. (2012). . Impacto en la presentación de los estados financieros por el tratamiento contable de los diferidos bajo normas internacionales de contabilidad en Colombia. *Gest. Soc.*, 5, pp. 147-179.
- COLOMBIA. Estatuto tributarios 2015. Available from internet: <http://www.incp.org.co/category/conocimiento/impuestos/nacionales/>. (Cited 2015 Septiembre 18)
- Decreto 2649 de 1993.

GARCIA, Oscar L. Administración Financiera Fundamentos y Aplicaciones. Prensa moderna impresores S.A... Cali. 2009. ISBN 9789584454430

NIC 12 IMPUESTO A LAS GANACIAS. Superintendencias de Sociedades. Ministerio de Comercio industria y Turismo Available from internet: http://www.supersociedades.gov.co/asuntos-economicos-y-contables/procesos-de-convergencia-niifs/material-pedagogico/Documents/08_NIC_12_Impuesto_Ganancias.pdf. (Cited 2015 Octubre 6)

INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD Available from internet: <http://www.normasinternacionalesdecontabilidad.es/nic/pdf/NIC12.pdf>. (Cited 2015 Marzo 16).

Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores. Contabilización del impuesto a la renta e impuestos diferidos introducción. [En Internet]. <http://www.ayudacontador.cl/ayudacontador/boletines/boletin60.htm>. [2015, Marzo].

GARCIA, Oscar L. Valoración de empresas gerencia de valor Eva. Prensa moderna impresores S.A. Cali. 2003. ISBN958 33 4416 8.

COLOMBIA, EL CONGRESO DE COLOMBIA, Ley 1314. (13, Julio, 2009). Por la cual se regulan los principios y normas de contabilidad e información financiera. [En Internet]. <http://www.actualicese.com/normatividad/2009/07/13/ley-1314-de-13-07-2009/>

CORTES, Fabio E. El impuesto de renta diferido y las conciliaciones contables y tr

[En Internet].https://docs.google.com/viewer?a=v&q=cache:TYvZ8p_uco8J

-

14. ANEXOS

INGRESOS QUE NO CONSTITUYEN RENTA NI GANACIA OCASIONAL

- 1 Prima en colocación de acciones o cuotas sociales
- 2 Utilidad en la enajenación de acciones o cuotas de interés social
- 3 Distribución de utilidades o reservas en acciones o cuotas de interés social
- 4 Capitalizaciones no gravadas para socios o accionistas
- 5 Recompensas
- 6 Indemnización por seguro de daño
- 7 Indemnización por destrucción o renovación de cultivos y por control de plagas
- 8 Distribución de utilidades por liquidación
- 9 Incentivo a la capitalización Rural
- 10 Aportes a entidades estatales, sobretasa e impuestos para financiamiento de sistemas de servicios público de transporte masivo de pasajeros
- 11 Utilidades que se liberen por diferencias en depreciación
- 12 Promoción a la televisión publica
- 13 Creación del premio fiscal
- 14 La utilidad en la enajenación de inmuebles
- 15 Incentivo COLCIENCIAS
- 16 Incentivo Capital semilla

DIFERENCIAS PERMANENTES				
DETALLE	NORMA	AÑO 1		DIFERENCIA
		SUBTOTALES	TOTALES	
INGRESOS		VALOR		
Más: Ingresos Fiscales no Contables			\$ -	\$ -
Intereses Presuntivos por préstamos en dinero a socios o accionistas		\$ -		\$ -
Ingreso de recuperación por pérdidas que habían sido compensadas y son modificadas en liquidación de revisión		\$ -		\$ -
Ajuste fiscal a los ingresos por estar sujeto al Régimen de Precios de Transferencia		\$ -		\$ -
Menos: Ingresos contables que deben denunciarse en la sección de Ganancia Ocasional			\$ -	\$ -
Loterías Rifas y Apuestas pagadas en dinero o en especie		\$ -		\$ -
Utilidad en la venta de Activos Fijos poseídos dos años o más		\$ -		\$ -
Utilidad originada en liquidación de sociedades, cuando estas hayan cumplido dos años o más de existencia		\$ -		\$ -
Menos: Ingresos Contables No fiscales			\$ -	\$ -
Ingresos de períodos anteriores		\$ -		\$ -
Ingresos por aplicación del método de participación patrimonial		\$ -		\$ -
Ingresos por recuperación de provisiones que en años anteriores habían formado un gasto no deducible	ART 36-1 del E.T.	\$ -		\$ -
Menos: Ingresos no constitutivos de renta o ganancia ocasional	ART 36-3 del E.T		\$ -	\$ -
Utilidad en la enajenación de acciones o cuotas	ART 36-4 del E.T	\$ -		\$ -
Capitalización de utilidades y que son no gravadas para socios o accionistas	ART 37 del E.T	\$ -		\$ -
Utilidad que se produzca en procesos de democratización con la colocación de las acciones de una sociedad	ART 61 LEY 388/1997, MODIFICADO ART 63 LEY 1537/2012	\$ -		\$ -
Utilidad en venta de inmuebles que sean activos fijos y que se vendan al Estado o a empresas de economía mixta pero por motivos de interés público o utilidad social	ART 45 del E.T	\$ -		\$ -
Valor del ingreso por venta de inmuebles al Estado en forma voluntaria para que se adelanten proyectos de interés social	ART 46 del E.T	\$ -		\$ -
Indemnizaciones recibidas en dinero o en especie por Seguro de Daño	ART 46-1 del E.T	\$ -		\$ -
Venta de terneros nacidos y enajenados en el año	ART 48 Y 49 del E.T	\$ -		\$ -
Indemnizaciones por destrucción o renovación de cultivos y por control de plagas	ART 50 del E.T	\$ -		\$ -
Participaciones o dividendos recibidos como no gravados	ART 51 del E.T	\$ -		\$ -
Capitalización de las utilidades provenientes de los ajustes por inflación	ART 52 del E.T	\$ -		\$ -
Lo recibido por encima del capital social en la liquidación de Sociedades Limitadas o asimiladas con duración inferior a dos años	ART 53 del E.T	\$ -		\$ -
Incentivo a la Capitalización Rural	ART 57-1 del E.T	\$ -		\$ -
Aportes de entidades estatales e ingresos por sobretasas e impuestos destinados para el financiamiento de sistemas público de transporte masivo de pasajeros	ART 57-2 del E.T	\$ -		\$ -
Subsidios y ayudas otorgadas por el Gobierno en el programa Agro Ingreso Seguro (AIS)		\$ -		\$ -
Los valores que reciban del Estado o de los particulares las entidades dedicadas a desarrollar proyectos de investigación científica y tecnológica aprobados por Colciencias	ART 618-1 del E.T	\$ -		\$ -
Ventas netas de bienes y servicios en Países del Pacto Andino (hoy Comunidad Andina) (decisión 578 de la CAN)	ART 40 LEY 488/98	\$ -		\$ -
Premios obtenidos en la realización del Concurso "Premio Fiscal"	ART 8 LEY 139/94	\$ -		\$ -
Ingresos que perciben las organizaciones regionales de televisión y audiovisuales provenientes de la Comisión Nacional de Televisión	ART 77 LEY 633/2000	\$ -		\$ -
Ingresos por certificado de incentivos forestales	ART 16 Ley 1429/2011	\$ -		\$ -
Pasivos asumidos por la Nación en entidades públicas que entren en liquidación	ART 5 LEY 487/1998	\$ -		\$ -
Apoyos económicos no reembolsables entregados por el Estado como capital semilla para el emprendimiento y como capital para el fortalecimiento de la empresa		\$ -		\$ -
Intereses liquidados sobre Bonos de Solidaridad para la paz		\$ -		\$ -
INGRESOS POR DIFERENCIA PERMANENTE			\$ -	\$ -
	\$			-
COSTOS Y GASTOS				
Más : Costos y Gastos registrados en la contabilidad que no son deducibles	ART 118-1 del E.T		\$ -	
Intereses pagados por encima de la tasa de usura, intereses de mora en obligaciones tributarias e intereses que las sucursales y agencias en Colombia paguen a sus casas matrices y filiales ubicadas en el exterior		\$ -		\$ -
Intereses pagados y/o causados sobre obligaciones financieras cuyo monto promedio esté por encima del nivel de endeudamiento máximo permitido (sub-capitalización)		\$ -		\$ -
Multas o sanciones pagadas y/o causadas a favor de entidades oficiales como la DIAN, al ICBF, SENA, Cajas de Compensación y entidades de la Seguridad social		\$ -		\$ -
Aportes parafiscales y de seguridad social que solo están causados pero no pagados		\$ -		\$ -
Retenciones asumidas en renta, IVA, ICA y otros		\$ -		\$ -
Donaciones no deducibles		\$ -		\$ -
Donaciones que excedan el 30% de la renta líquida determinada antes de restar el valor de la donación		\$ -		\$ -
Salarios sobre los cuales no se hayan pagado los aportes obligatorios de seguridad social y parafiscales		\$ -		\$ -
Gastos por contratos celebrados con trabajadores independientes que no cotizan a seguridad social		\$ -		\$ -
Sanción por consignación inoportuna de las cesantías.		\$ -		\$ -
Pagos sin retención efectuados a la casa matriz en el exterior realizados por las filiales, sucursales, subsidiarias o agencias en Colombia		\$ -		\$ -
Gastos pagados a empresas instaladas en países tratados como paraísos fiscales y sobre los cuales no se haya practicado retención en la fuente		\$ -		\$ -
Provisiones para devoluciones y descuentos en ventas condicionadas		\$ -		\$ -
Pérdidas en venta de ciertos activos fijos o muebles que estén expresamente				

CUENTA	Contabilización del Impuesto de Renta e Impuestos Diferidos	Débito	Crédito
240401	Impuesto de renta y complementarios Corriente		0
272505	Impuesto de renta diferido x pagar		-
540401	Gasto Impuesto de Renta y de ganancia ocasional Corriente	0	
540402	Gasto Impuesto de Renta Diferido	-	
171076	Impuesto de renta diferido x cobrar	-	
4110	Ingreso Impuesto de Renta Diferido		-
	Sumas Iguales	0	0

CUENTA	Contabilización del Impuesto de Renta Corriente	Débito	Crédito
240401	Impuesto de renta y complementarios Corriente		0
540401	Gasto Impuesto de Renta y de ganancia ocasional Corriente	0	
	Sumas Iguales	0	0

CUENTA	Contabilización del Impuesto Diferido por Cobrar	Débito	Crédito
171076	Impuesto de renta diferido x cobrar	0	
4110	Ingreso Impuesto de Renta Diferido		0
	Sumas Iguales	0	0

CUENTA	Contabilización del Impuesto Diferido por pagar	Débito	Crédito
540402	Gasto Impuesto de Renta Diferido	-	
272505	Impuesto de renta diferido x pagar		-
	Sumas Iguales	0	0

ESTRUCTURA DE CAPITAL CONTABLE /COSTO DE CAPITAL PROMEDIO PONDERADO						
	Estructura	%	Costo Ant. Imp	Tasa imp.	Costo Desp Imp	Ponderación
Obligacion financiera	\$ -	0%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Bonos	\$ -	0%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Patrimonio	\$ -	0%	0%		0,00%	0,00%
Total activos operativos Netos	\$ -	0%			CCPP	0,00%
Para la EMPRESA, el costo de capital ponderado es del%. Lo que significa que las inversiones y proyectos que ofrezcan una rentabilidad mayor al% incrementan el valor de la empresa y deben tomarse. Por el contrario aquellas que brinden una tasa menor disminuyen su valor, aumentan su riesgo y deben evitarse						

FLUJOS DE CAJA LIBRE PROYECTADOS - TASA DE INCREMENTO CONSTANTE

AÑO	UODI	CAPITAL INVERTIDO	FCL	VR PRESENTE	WACC	TASA CRECIMIENTO
1	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%	0,0%
2	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
3	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
4	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
TOTAL	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
5	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	(A)	

DIFERENCIAS TEMPORALES			
CONCEPTO	AÑO 1		DIFERENCIA
	CONTABLE VALOR	FISCAL VALOR	
MGASTOS DEDUCIBLES EN EL PERIODO			
Gasto por Provisión contable sobre Cartera morosa	\$ 1.000,00	\$ 500,00	\$ 500,00
Gasto impuesto de Industria y Comercio	\$ 1.000,00	\$ -	\$ 1.000,00
Gasto Impuesto Predial	\$ 700,00	\$ -	\$ 700,00
Gasto por amortización contable de Activos Diferidos	\$ -	\$ -	\$ -
Gasto Depreciación contable	\$ 5.000,00	\$ 15.000,00	-\$ 10.000,00
Gasto Depreciación Contable de activos fijos comprados	\$ -	\$ -	\$ -
Gastos de Salud, ARL, Pensión, Aportes Parafiscales	\$ -	\$ -	\$ -
Sistema de Ventas a plazos	\$ -	\$ -	\$ -
Provisión de gastos	\$ -	\$ -	\$ -
Inversiones de Renta Fija	\$ -	\$ -	\$ -
Operaciones de cobertura, Forward	\$ -	\$ -	\$ -
COMPENSACIONES FISCALES			
Compensación del exceso de renta presuntiva sobre re	\$ -	\$ 1.000,00	-\$ 1.000,00
Compensación de pérdidas fiscales de ejercicios anterior	\$ -	\$ -	\$ -
Compensación de pérdidas en empresas fusionadas o e	\$ -	\$ -	\$ -
DIFERENCIAS TEMPORALES	\$ 7.700,00	\$ 16.500,00	\$ (8.800,00)
IMPUESTO A DIFERIR			-\$ 2.992,00
IMPUESTO A REVERTIR			-\$ 2.992,00

Contabilización del Impuesto Diferido de bito		
Impuesto Diferido x cobrar	-	
Ingreso por impuesto Diferido		-
Contabilización del Impuesto Diferido Credito		
Gasto por Impuesto Diferido	2.992,00	
Impuesto Diferido x pagar		2.992,00

TASA EFECTIVA DE TRIBUTACION	<u>IMPTO SOBRE LA RENTA LIQUIDA GRAVABLE +IMPTO DIFERIDO</u>	\$	36.417,40
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$	61.500,00

	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4
Tasa efectiva de Tributación	\$ 0.592	\$ 0.501	\$ 0.340	\$ 0.501

Se evalua la Tasa Efectiva de Tributación, teniendo en cuenta el cambio que genera el impuesto diferido, se concluye que a mayor gasto por impuesto diferido mayor grado de tasa efectiva de Tributación

ESTRUCTURA DE CAPITAL CONTABLE /COSTO DE CAPITAL PROMEDIO PONDERADO						
	Estructura	%	Costo Ant. Imp	Tasa Imp.	Costo Desp Imp	Ponderación
Obligacion financiera	\$ 100.000	20%	14,30%	59,22%	5,83%	1,17%
Bonos	\$ 250.000	50%	4,02%	59,22%	1,64%	0,82%
Patrimonio	\$ 150.000	30%	35%		35,00%	10,50%
Total activos operativos No	\$ 500.000	100%			CCPP	12,49%

Para la EMPRESA, el costo de capital ponderado es del 12,25%. Lo que significa que las inversiones y proyectos que ofrezcan una rentabilidad mayor al 12,25% incrementan el valor de la empresa y deben tomarse. Por el contrario aquellas que brinden una tasa menor disminuyen su valor, aumentan su riesgo y deben evitarse